

**ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε. -ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ-
ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ**



**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΧΡΗΣΕΩΣ 2011
ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας της χρήσης 2011 (από 1^η Ιανουαρίου 2011 έως 31^η Δεκεμβρίου 2011), σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΑΘΗΝΑ, ΙΟΥΝΙΟΣ 2012

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

	Σελίδα
• Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	3
• Ετήσιες Εταιρικές & Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2011	4
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως	6
Κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσεως	6
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	9
Προσάρτημα – Σημειώσεις επί των Ετησίων Εταιρικών & Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων	10

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας
«ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ – ΓΕΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ
& ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ – ΓΕΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2011, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περιληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ – ΓΕΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

1. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2011, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της μητρικής εταιρίας έχει καταστεί μικρότερο από το μισό του μετοχικού κεφαλαίου της και συνεπώς συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 47 του Κ.Ν. 2190/1920.

2. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 8 Ιουνίου 2012
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Κώστας Ι. Ρούσσοσ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 16801
Συνεργαζόμενοι Ορκωτοί Λογιστές α.ε.ο.ε.
μέλος της Crowe Horwath International
Φωκ. Νέγρη 3, 11257 Αθήνα - Αρ Μ ΣΟΕΛ 125

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Εταιρικές & Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις Χρήσης 2011 (Κατάσταση οικονομικής θέσης, κατάσταση αποτελεσμάτων, κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων και κατάσταση ταμειακών ροών)

Κατάσταση οικονομικής θέσης

ΟΜΙΛΟΣ

Κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011

Περίοδος 1.1 – 31.12.2011

	<u>Σημείωση</u>	Ποσά κλειόμενης χρήσης <u>31.12.2011</u>	Ποσά προηγ/μενης χρήσης <u>31.12.2010</u>
(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)			
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6	7.161.850,86	7.454.165,54
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	250.869,43	291.401,53
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	53.118.853,83	68.226.122,39
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	10	62.550,87	848.166,04
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	2.728.338,96	44.339,39
Μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις	11	649.846,56	1.229.912,17
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	12	299.665,44	1.460,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	<u>215.666,70</u>	<u>230.879,90</u>
		64.487.642,65	78.326.446,96
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	17	8.179.705,47	10.074.044,79
Εμπορικές απαιτήσεις	14	12.966.452,36	15.349.621,38
Λοιπές Απαιτήσεις	15	748.586,82	783.793,02
Προκαταβολές	16	965.903,99	1.491.417,67
Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	18	3.272,00	8.137,50
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	<u>1.537.913,73</u>	<u>2.333.409,90</u>
		24.401.834,37	30.040.424,26
Σύνολο ενεργητικού		88.889.477,02	108.366.871,22
<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	17.901.181,44	17.901.181,44
Αποθεματικά		5.539.560,75	5.539.560,75
Κέρδη (ζημίες) εις νέον		<u>(23.790.511,23)</u>	<u>(8.369.118,87)</u>
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας		(349.769,04)	15.071.623,32
Δικαιώματα μειοψηφίας		564.470,65	790.640,13
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων		214.701,61	15.862.263,45
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21	21.394.524,62	29.591.448,89
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους κατά την έξοδο από την υπηρεσία	23	482.189,11	444.037,44
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21	32.135.496,98	29.138.779,27
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	1.205.285,70	422.875,84
Λοιπές προβλέψεις	25	<u>60.000,00</u>	<u>185.000,00</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		55.277.496,41	59.782.141,44
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	26	6.267.584,69	6.755.408,70
Βραχυπρόθεσμο Δάνεια	21	19.748.785,06	22.489.734,96
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	21	4.884.735,27	986.300,89
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21	492.426,27	1.144.520,94
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	27	313.132,44	38.286,88
Λοιπές υποχρεώσεις	28	<u>1.690.615,27</u>	<u>1.308.213,96</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		33.397.279,00	32.722.466,33
Σύνολο υποχρεώσεων		88.674.775,41	92.504.607,77
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		88.889.477,02	108.366.871,22

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

ΕΤΑΙΡΙΑ

Κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011

Περίοδος 1.1 – 31.12.2011

(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)	Σημείωση	Ποσά κλειόμενης χρήσης 31.12.2011	Ποσά προηγ/μενης χρήσης 31.12.2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια	6	662.668,64	854.106,68
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	7	3.901,47	15.128,39
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	45.403.097,67	59.329.903,14
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	9	6.658.261,23	6.658.261,23
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	10	0,00	440.205,43
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	2.488.449,22	29.146,63
Μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις	11	649.846,56	1.229.912,17
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		298.205,44	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	<u>189.870,03</u>	<u>189.870,03</u>
		56.354.300,26	68.746.533,70
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	17	1.339.145,07	2.052.611,68
Εμπορικές απαιτήσεις	14	3.771.652,22	4.519.195,23
Λοιπές Απαιτήσεις	15	145.151,02	83.690,25
Προκαταβολές	16	0,00	156.936,57
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	<u>1.191.651,18</u>	<u>1.248.737,58</u>
		6.447.599,49	8.061.171,31
Σύνολο ενεργητικού		62.801.899,75	76.807.705,01
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	17.901.181,44	17.901.181,44
Αποθεματικά		5.246.422,75	5.246.422,75
Κέρδη (ζημίες) εις νέον		<u>20.003.315,92</u>	<u>6.070.295,69</u>
Καθαρή Θέση μετόχων Εταιρίας		3.144.288,27	17.077.308,50
Δικαιώματα μειοψηφίας		0,00	0,00
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων		3.144.288,27	17.077.308,50
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	21	21.394.524,62	29.591.448,89
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους κατά την έξοδο από την υπηρεσία	23	140.817,18	128.280,58
Υποχρεώσεις από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21	24.732.450,77	21.319.947,20
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	<u>1.144.719,14</u>	<u>367.875,84</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		47.412.511,71	51.407.552,51
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές υποχρεώσεις	26	2.207.494,39	1.689.162,65
Βραχυπρόθεσμο Δάνεια	21	4.301.764,01	4.281.088,84
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	21	4.884.735,27	986.300,89
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	21	76.640,41	761.278,09
Λοιπές υποχρεώσεις	28	<u>774.465,69</u>	<u>605.013,53</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		12.245.099,77	8.322.844,00
Σύνολο υποχρεώσεων		59.657.611,48	59.730.396,51
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων & Υποχρεώσεων		62.801.899,75	76.807.705,01

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Κατάσταση αποτελεσμάτων & συνολικών εσόδων
(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		Ποσά Τρέχουσας χρήσεως	Ποσά Συγκρίσιμης χρήσεως	Ποσά Τρέχουσας χρήσεως	Ποσά Συγκρίσιμης χρήσεως
		<u>1.1.2011 - 31.12.2011</u>	<u>1.1.2010 - 31.12.2010</u>	<u>1.1.2011 - 31.12.2011</u>	<u>1.1.2010 - 31.12.2010</u>
ΑΠΟ ΣΥΝΕΧΙΖΟΜΕΝΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ					
Πωλήσεις εμπορευμάτων & υπηρεσιών	29	27.299.426,24	31.808.667,30	3.242.272,50	4.129.278,38
Κόστος πωλήσεων εμπορευμάτων & υπηρεσιών		(19.827.896,73)	(23.320.353,53)	(2.715.908,85)	(3.569.958,17)
Μικτό κέρδος εμπορευμάτων & υπηρεσιών		7.471.529,51	8.488.313,77	526.363,65	559.320,21
Εσοδα εκμετάλλευσης ακινήτων	29	3.499.103,50	4.316.151,99	2.989.909,98	3.813.990,17
Κόστος εκμετάλλευσης ακινήτων		(758.246,27)	(890.140,26)	(585.254,84)	(717.885,92)
Μικτό κέρδος από εκμετάλλευση ακινήτων		2.740.857,23	3.426.011,73	2.404.655,14	3.096.104,25
Αποτελέσματα από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων	8	(15.771.713,24)	(1.956.763,41)	(14.591.250,15)	(1.738.910,55)
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	31	(5.429.638,84)	(7.051.293,37)	(784.958,73)	(1.594.437,36)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	31	(2.245.797,54)	(2.869.341,63)	(1.129.896,14)	(1.463.276,49)
Άλλα έσοδα / έξοδα εκμεταλλεύσεως	32	(234.092,44)	(213.590,59)	(136.818,49)	24.984,45
Λειτουργικά αποτελέσματα		(13.468.855,32)	(176.663,50)	(13.711.904,72)	(1.116.215,49)
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	33	(4.396.849,16)	(3.318.967,69)	(2.680.418,10)	(1.644.879,13)
Εσοδα Συμμετοχών	34	165.686,83	110.366,37	0,00	0,00
Αναλογία κερδών / ζημιών από συγγενείς εταιρείες	10	(345.409,74)	(546.280,05)	0,00	0,00
Αποτέλεσμα προ φόρων		(18.045.427,39)	(3.931.544,87)	(16.392.322,82)	(2.761.094,62)
Φόρος εισοδήματος	35	2.397.865,55	676.706,11	2.459.302,59	483.082,80
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσεως		(15.647.561,84)	(3.254.838,76)	(13.933.020,23)	(2.278.011,82)
<u>Κατανέμονται σε:</u>					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(15.421.392,36)	(3.174.044,44)	(13.933.020,23)	(2.278.011,82)
Δικαιώματα Μειοψηφίας		(226.169,48)	(80.794,32)	0,00	0,00
Βασικά κέρδη/ζημίες ανά μετοχή μετά από φόρους (σε €)		(4,58)	(0,95)	(4,08)	(0,67)
Κέρδη/ζημίες εκμεταλλεύσεως προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		(12.734.717,66)	1.083.450,54	(13.402.798,81)	(285.182,09)

Κατάσταση συνολικών εσόδων
(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		Τρέχουσα περίοδος	Συγκρίσιμη περίοδος	Τρέχουσα περίοδος	Συγκρίσιμη περίοδος
		<u>1.1- 31.12.2011</u>	<u>1.1- 31.12.2010</u>	<u>1.1-31.12.2011</u>	<u>1.1- 31.12.2010</u>
Κατάσταση συνολικών εσόδων					
(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)					
Καθαρό αποτέλεσμα χρήσεως		(15.647.561,84)	(3.254.838,76)	(13.933.020,23)	(2.278.011,82)
Λοιπά συνολικά έσοδα		0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους		0,00	0,00	0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους		(15.647.561,84)	(3.254.838,76)	(13.933.020,23)	(2.278.011,82)
<u>Κατανέμονται σε:</u>					
Ιδιοκτήτες μητρικής		(15.421.392,36)	(3.174.044,44)	(13.933.020,23)	(2.278.011,82)
Δικαιώματα Μειοψηφίας		(226.169,48)	(80.794,32)	0,00	0,00

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων
(Ποσά εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ)

ΟΜΙΛΟΣ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Ίδια Κεφάλαια την 31.12.2009 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	<u>17.901.181,44</u>	<u>292.204,08</u>	<u>4.845.136,86</u>	<u>397.294,61</u>	<u>(5.190.149,23)</u>	<u>871.434,45</u>	<u>19.117.102,21</u>
Ζημία χρήσης 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.174.044,44)	(80.794,32)	(3.254.838,76)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(3.174.044,44)	(80.794,32)	(3.254.838,76)
Διανομή κερδών βάση απόφασης της Τ.Γ.Σ. Ιουνίου 2010	<u>0,00</u>	<u>4.925,20</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>(4.925,20)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2010	<u>17.901.181,44</u>	<u>297.129,28</u>	<u>4.845.136,86</u>	<u>397.294,61</u>	<u>(8.369.118,87)</u>	<u>790.640,13</u>	<u>15.862.263,45</u>
Ζημία χρήσης 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	(15.421.392,36)	(226.169,48)	(15.647.561,84)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(15.421.392,36)	(226.169,48)	(15.647.561,84)
Διανομή κερδών βάση απόφασης της Τ.Γ.Σ. Ιουνίου 2011	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2011	<u>17.901.181,44</u>	<u>297.129,28</u>	<u>4.845.136,86</u>	<u>397.294,61</u>	<u>(23.790.511,23)</u>	<u>564.470,65</u>	<u>214.701,61</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

ΕΤΑΙΡΙΑ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Ίδια Κεφάλαια την 31.12.2009 σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ	<u>17.901.181,44</u>	<u>191.739,01</u>	<u>4.669.124,89</u>	<u>385.558,85</u>	<u>-3.792.283,87</u>	<u>19.355.320,32</u>
Ζημία χρήσης 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.278.011,82)	(2.278.011,82)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(2.278.011,82)	(2.278.011,82)
Διανομή κερδών βάση απόφασης της Τ.Γ.Σ. Ιουνίου 2010	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2010	<u>17.901.181,44</u>	<u>191.739,01</u>	<u>4.669.124,89</u>	<u>385.558,85</u>	<u>(6.070.295,69)</u>	<u>17.077.308,50</u>
Ζημία χρήσης 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	(13.933.020,23)	(13.933.020,23)
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης, μετά από φόρους	0,00	0,00	0,00	0,00	(13.933.020,23)	(13.933.020,23)
Διανομή κερδών βάση απόφασης της Τ.Γ.Σ. Ιουνίου 2011	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο την 31.12.2011	<u>17.901.181,44</u>	<u>191.739,01</u>	<u>4.669.124,89</u>	<u>385.558,85</u>	<u>(20.003.315,92)</u>	<u>3.144.288,27</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Κατάσταση ταμειακών ροών

	<u>Κατάσταση ταμιακών ροών της 31ης Δεκεμβρίου 2011</u>			
	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	Τρέχουσα χρήση <u>1.1- 31.12.2011</u>	Συγκρίσιμη χρήση <u>1.1-31.12.2010</u>	Τρέχουσα χρήση <u>1.1-31.12.2011</u>	Συγκρίσιμη χρήση <u>1.1-31.12.2010</u>
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Αποτελέσματα προ φόρων	(18.045.427,39)	(3.931.544,87)	(16.392.322,82)	(2.761.094,62)
Πλέον/ Μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	734.137,70	1.260.114,04	309.105,95	831.033,39
Προβλέψεις	243.945,62	308.894,69	60.112,51	159.356,30
Ζημίες – Κέρδη αποτίμησης συγγενούς εταιρίας	345.409,73	546.280,04	0,00	0,00
Ζημίες – Κέρδη από την επιμέτρηση στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων	15.771.713,24	1.956.763,41	14.591.250,15	1.738.910,55
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημίες) επενδυτικής δραστηριότητας	20.107,87	(65.986,44)	18.798,97	13.697,13
Τόκοι και συναφή χρηματ/μικά αποτελέσματα	4.161.846,36	3.285.659,87	2.680.418,09	1.644.879,13
Πλέον/Μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	1.738.350,47	2.110.511,45	584.307,02	1.452.742,34
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	3.374.482,58	1.981.486,89	1.375.508,51	1.288.397,40
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην Τραπεζών)	(695.298,69)	(1.427.483,53)	216.659,62	(1.340.509,31)
Μείον:			0,00	
Πληρωμές για αποζημίωση προσωπικού	(37.842,57)	(317.263,22)	0,00	(207.317,02)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	(4.182.062,83)	(3.596.667,70)	(2.504.108,62)	(1.925.839,59)
Εισπραξη πιστωτικών φόρων	108.143,42	342.569,33	0,00	342.569,33
Καταβεβλημένοι φόροι	(136.288,46)	(268.317,53)	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	3.401.217,05	2.185.016,43	939.729,38	1.236.825,03
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	(393.752,19)	(717.551,30)	(103.993,33)	(6.297,19)
Προσθήκες επενδυτικών ακινήτων	(694.444,68)	(642.153,37)	(694.444,68)	(642.153,37)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	144.339,82	509.040,36	123.910,53	512.433,66
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	14.002,43	0,00	14.002,43	0,00
Δάνεια από / προς συνδεδεμένα μέρη	1.064.423,59	0,00	1.064.423,59	0,00
Τόκοι εισπραχθέντες	191.585,15	280.486,11	172.296,86	266.373,50
Μερίσματα εισπραχθέντα	150.723,46	110.366,37	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	476.877,58	(459.811,83)	576.195,40	130.356,60
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από εκδοθέντα/ αναληφθέντα δάνεια	8.783.100,00	3.706.648,00	300.000,00	1.398.000,00
Εξοφλήσεις δανείων	(12.677.688,67)	(7.103.690,66)	(1.477.251,90)	(4.242.537,88)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια)	(779.002,13)	(1.110.169,79)	(395.759,28)	(735.332,37)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	(4.673.590,80)	(4.507.212,45)	(1.573.011,18)	(3.579.870,25)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσεως (α) + (β) + (γ)	(795.496,17)	(2.782.007,85)	(57.086,40)	(2.212.688,62)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσεως	2.333.409,90	5.115.417,75	1.248.737,58	3.461.426,20
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσεως	1.537.913,73	2.333.409,90	1.191.651,18	1.248.737,58

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ – ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31ης Δεκεμβρίου 2011

1. Γενικές πληροφορίες – δραστηριότητες της εταιρίας

Η μητρική εταιρεία του Ομίλου Κοντέλλη **Ι. Ε. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.** αποτελεί μία από τις παλαιότερες αντιπροσωπείες της Ford σε ολόκληρο τον κόσμο. Στην Ελλάδα, αποτελεί την μακροβιότερη αντιπροσωπεία αυτοκινήτων και συνεχίζει τη δραστηριοποίησή της ως επίσημος αντιπρόσωπος της Ford με μία σύγχρονη μονάδα εμπορίας καινούργιων και μεταχειρισμένων αυτοκινήτων στην Αθήνα, επί της οδού Πειραιώς 165.

Πέρα από τον χώρο των αυτοκινήτων η εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στον χώρο της ανάπτυξης και αξιοποίησης ακινήτων. Κατά την τελευταία δεκαετία έχει αναπτύξει κτίρια καταστημάτων και γραφείων, εμπορικά κέντρα, χώρους ψυχαγωγίας και αποθηκευτικούς χώρους.

Η διοικητική ομάδα συνεργάζεται με καταξιωμένες μελετητικές και τεχνικές εταιρείες, αναπτύσσοντας οικονομικά και ποιοτικά έργα, έγκαιρα, δίνοντας συγχρόνως σημασία στον άνθρωπο και το περιβάλλον.

Η ιστοσελίδα (website) της Εταιρίας είναι: <http://www.condellis.gr>

Η Ι.Ε.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε. ελέγχει το 83,82% και την διοίκηση της εταιρεία Multipart Α.Ε. και συμμετέχει κατά 10,63% στην ΑΓΚΡΙΠΑΝ Α.Ε. Η MULTIPART Α.Ε. είναι μια από τις κορυφαίες εταιρίες εισαγωγής, εμπορίας, και διανομής ανταλλακτικών οχημάτων στην Ελληνική αγορά. Έχει στη διάθεσή της αποθηκευτικές εγκαταστάσεις έκτασης 14.000 τ.μ. και 7 υποκαταστήματα σε όλη την Ελλάδα. Δραστηριοποιείται στους κάτωθι τομείς ανταλλακτικών :

- Μηχανικά ανταλλακτικά After Market αποκλειστικά από κατασκευαστές Α' εξοπλισμού που τροφοδοτούν την αυτοκινητοβιομηχανία .
- Ανταλλακτικά Φανοποιείας για όλα τα αυτοκίνητα.

Η ιστοσελίδα (website) της Εταιρίας είναι: <http://www.multipart.gr>

Στα πλαίσια της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης η Ι.Ε.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε. διατηρεί πρόγραμμα ενεργειών κοινωνικής συνεισφοράς. Στο πλαίσιο αυτό είναι ενεργός υποστηρικτής φιλανθρωπικών ιδρυμάτων και σωματείων, όπως τα Παιδικά Χωριά SOS, ενώ έχει παραχωρήσει επίσης οίκημα ιδιοκτησίας της εταιρίας στην Προσκοπική Κίνηση Λέσβου και λειτουργεί ως Προσκοπικό Εκπαιδευτικό και Περιβαλλοντικό Κέντρο.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν, ομόφωνα, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 01.06.2011.

2. Οι σημαντικές λογιστικές αρχές που ακολουθούνται από την Εταιρία κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας καλύπτουν την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2011 έως 31 Δεκεμβρίου 2011. Οι ετήσιες αυτές οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), τα οποία έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) του I.A.S.B. και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση το ιστορικό κόστος, με εξαίρεση τα επενδυτικά ακίνητα και τα διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία, που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και την αρχή αυτοτέλειας των χρήσεων.

Η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί την χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσεων για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών. Τα θέματα για τα οποία έχουν γίνει εκτιμήσεις και παραδοχές αναφέρονται κατωτέρω.

Οι λογιστικές αρχές που ακολούθησε η Εταιρία, για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2011, είναι οι ίδιες με εκείνες που περιγράφονται στις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2010, αφού ληφθούν υπόψη και τα προβλεπόμενα από τις τροποποιήσεις των προτύπων, τα νέα πρότυπα και οι νέες Διερμηνείες που εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από 1.1.2011.

2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφισταμένων προτύπων

Τα παρακάτω νέα και τροποποιημένα πρότυπα και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ισχύ για την ετήσια λογιστική περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2011. Δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα και ο Όμιλος μελετά την τυχόν επίδρασή τους στις οικονομικές του καταστάσεις:

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2011). Η τροποποίηση αυτή παρέχει απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί αλλά δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου καθώς και για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταβιβαστεί και έχουν αποαναγνωριστεί εξ' ολοκλήρου, αλλά η οντότητα έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2012). Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων

φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν ακίνητα για επένδυση επιμετρώνται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2012). Η τροποποίηση αυτή απαιτεί οι οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, βάσει του αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και στην επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου για τις συντάξεις, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και λοιπών μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Σο ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμισης. Σο πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Ο βασικότερος λόγος έκδοσης του ΔΠΧΑ 13 είναι να μειώσει την περιπλοκότητα και να βελτιώσει τη συνέπεια στην εφαρμογή κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Δεν υπάρχει μεταβολή για το πότε μια οντότητα απαιτείται να κάνει χρήση εύλογης αξίας αλλά, παρέχεται καθοδήγηση στον τρόπο επιμέτρησης της εύλογης αξίας σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 13 ενοποιεί και διευκρινίζει τις οδηγίες για επιμέτρηση εύλογης αξίας και επίσης ενισχύει τη σύγκλιση με τα Αμερικάνικα Λογιστικά Πρότυπα που έχουν τροποποιηθεί από το Συμβούλιο Αμερικάνικων Λογιστικών Προτύπων. Το πρότυπο αυτό έχει μελλοντική ισχύ ενώ επιτρέπεται προγενέστερη εφαρμογή του. Η Ευρωπαϊκή Ένωση δεν έχει ακόμη υιοθετήσει το πρότυπο αυτό.

Ομάδα προτύπων σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013). Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με την ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) και ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013. Το ΔΠΧΑ 10 εγκαθιστά ένα ενιαίο μοντέλο ελέγχου που έχει εφαρμογή σε όλες τις εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών οντοτήτων ειδικού σκοπού.

Οι αλλαγές που εισάγονται από το ΔΠΧΑ 10 απαιτούν από τη διοίκηση να ασκεί σημαντική κρίση προκειμένου να καθορίσει ποιες οντότητες ελέγχονται και, συνεπώς, είναι απαραίτητο να ενοποιηθούν από τη μητρική.

Παραδείγματα των περιοχών που απαιτούν σημαντική κρίση περιλαμβάνουν αξιολόγηση του τεκμαρτού ελέγχου (de facto control), τα πιθανά δικαιώματα ψήφου ή το εάν ο υπεύθυνος λήψης αποφάσεων λειτουργεί ως κύριος ή αντιπρόσωπος. Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά το μέρος του ΔΛΠ 27 Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις που αφορά τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και αντικαθιστά τη Διερμηνεία 12 Ενοποίηση – Οικονομικές Οντότητες Ειδικού Σκοπού.

ΔΠΧΑ 11 «Από Κοινού Συμφωνίες» Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: οι από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και οι κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή.

Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες θα εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Σο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση Συμμετοχής σε Άλλες Οικονομικές Οντότητες» Σο ΔΠΧΑ 12 απαιτεί οι οικονομικές οντότητες να γνωστοποιούν πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities).

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις» Σο Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και τα δύο πρότυπα μαζί αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις».

Σο τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μια οικονομική οντότητα ετοιμάζει Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» Η τροποποίηση του ΔΛΠ 28 αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό

αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013). Στο ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμφωνισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.3 Βάση Ενοποίησης

Θυγατρικές επιχειρήσεις

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας («Ι.Ε.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε.») καθώς και των θυγατρικών της εταιριών («MULTIPART Α.Ε.» και «ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.»). Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες στις οποίες η Εταιρία ασκεί έλεγχο. Ο έλεγχος υφίσταται όταν η μητρική εταιρία μέσω άμεσης ή έμμεσης κατοχής διατηρεί την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου ή έχει τη δύναμη άσκησης ελέγχου στο Συμβούλιο των θυγατρικών και κατά συνέπεια έχει την εξουσία να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις μιας οικονομικής μονάδας με σκοπό την απόκτηση οφέλους από τις δραστηριότητες της. Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο ουσιαστικός έλεγχος μεταφέρεται στον Όμιλο και παύουν να ενοποιούνται από την ημέρα κατά την οποία ο έλεγχος παύει να υφίσταται. Τα αποτελέσματα των εξαγοραζόμενων ή πωλούμενων θυγατρικών εντός της χρήσεως, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως από ή έως την ημερομηνία εξαγοράς ή πώλησης, αντίστοιχα.

Η χρησιμοποιούμενη λογιστική μέθοδος για την ενοποίηση είναι η μέθοδος αγοράς. Το κόστος απόκτησης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των συμμετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής. Τα εξαγομεικωμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που συνιστούν μία επιχειρηματική ενοποίηση αποτιμώνται κατά την απόκτηση στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, κόστος, καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στ' αποτελέσματα. Τα δικαιώματα της μειοψηφίας καταχωρούνται κατά την αναλογία τους επί της ως άνω προσδιορισθείσας εύλογης αξίας. Οι συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές και τα διεταιρικά υπόλοιπα απαλλοίφονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Τα απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιριών του ομίλου διαγράφονται. Οι απραγματοποίητες ζημιές, διαγράφονται εφόσον δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης, του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενής είναι η οικονομική μονάδα στην οποία ο όμιλος έχει την δυνατότητα να ασκεί ουσιαστική επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Η ουσιαστική επιρροή ασκείται μέσω της συμμετοχής στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις της οικονομικής μονάδας.

Τα αποτελέσματα και τα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού μιας συγγενούς, ενσωματώνονται στις οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Με βάση αυτή τη μέθοδο, η συμμετοχή στην συγγενή καταχωρείται στο κόστος κτήσεως πλέον των μεταβολών στο ποσοστό του Ομίλου στην καθαρή τους θέση μετά την αρχική ημερομηνία κτήσεως, μείον τυχόν προβλέψεις για απομείωση αξίας. Η ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων απεικονίζει την αναλογία του Ομίλου στα αποτελέσματα της συγγενούς. Ζημιές συγγενών επιχειρήσεων επιπλέον των δικαιωμάτων του ομίλου σε αυτές, δεν καταχωρούνται, με εξαίρεση την περίπτωση που έχουν αναληφθεί περαιτέρω δεσμεύσεις για λογαριασμό της συγγενούς. Το κόστος της απόκτησης μιας συγγενούς, κατά το ποσό που υπερβαίνει την εύλογη αξία της αναλογίας του αποκτώμενου καθαρού ενεργητικού (ενεργητικό – παθητικό – ενδεχόμενες υποχρεώσεις), καταχωρείται ως υπεραξία στη χρήση στην οποία έγινε η απόκτηση.

Στην περίπτωση που το κόστος απόκτησης είναι μικρότερο της ανωτέρω εύλογης αξίας αυτή η διαφορά καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσης εντός της οποίας έγινε η απόκτηση.

Απραγματοποίητα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του ομίλου και των συγγενών διαγράφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του ομίλου στις συγγενείς. Απραγματοποίητες ζημιές διαγράφονται, με την προϋπόθεση ότι δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου.

Οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής, αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης.

2.4 Επενδύσεις σε ακίνητα

Ακίνητα τα οποία κατέχονται για μακροχρόνιες εκμισθώσεις ή για κεφαλαιουχικά κέρδη ή και για τα δύο, & τα οποία δεν χρησιμοποιούνται από την Εταιρία, κατηγοριοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ιδιόκτητη γη και κτίρια, καθώς και κτίρια που κατέχονται με καθεστώς χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Η γη η οποία κατέχεται με λειτουργική μίσθωση κατηγοριοποιείται και λογίζεται ως επένδυση σε ακίνητο, όταν ισχύουν όλες οι απαραίτητες προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί ένα ακίνητο ως τέτοιο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, συμπεριλαμβανομένου του σχετικού άμεσου κόστους που αποδίδεται στην απόκτηση.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία βασίζεται σε τιμές αγοράς αναμορφωμένες, όπου κρίνεται απαραίτητο, λόγω διαφορών στη φυσική κατάσταση, την τοποθεσία ή την κατάσταση του εκάστοτε ακινήτου. Αν η πληροφόρηση αυτή δεν είναι διαθέσιμη, η Εταιρία εφαρμόζει εναλλακτικές μεθόδους

αποτίμησης όπως πρόσφατες τιμές σε αγορές με παρόμοια χαρακτηριστικά ή προεξόφληση ταμειακών ροών. Οι αποτιμήσεις αυτές διεξάγονται ετησίως από ανεξάρτητους εκτιμητές και βασίζονται στα Πρότυπα Αποτίμησης του RICS. (RICS Valuation Standards Sixth edition).

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζει, μεταξύ άλλων, έσοδα από ενοίκια υφιστάμενων εκμισθώσεων, έσοδα από παραχωρήσεις χρήσεως και παραδοχές σχετικά με το έσοδο από μελλοντικές εκμισθώσεις, βάσει των τρεχουσών συνθηκών που ισχύουν στην αγορά. Η εύλογη αξία αντικατοπτρίζει επίσης, σε παρόμοια βάση, οποιαδήποτε ταμειακή εκροή που αναμένεται σχετική με το ακίνητο. Ορισμένες από τις εκροές αυτές αναγνωρίζονται ως υποχρέωση, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων. Άλλες, συμπεριλαμβανομένων ενδεχομένων ενοικίων πληρωτέων, δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία του ακινήτου, μόνο όταν είναι πιθανόν ότι η Εταιρία θα έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το συγκεκριμένο ακίνητο και όταν το κόστος του μπορεί να μετρηθεί αξιόπιστα. Όλα τα άλλα έξοδα επιδιορθώσεων και συντήρησης καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων την χρήση που πραγματοποιούνται.

Μεταβολές στις εύλογες αξίες καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο τέλος κάθε χρήσης.

Αν η χρήση κάποιου ακινήτου το οποίο έχει ταξινομηθεί στις Επενδύσεις σε Ακίνητα μεταβληθεί σε ιδιόχρηση, τότε το ακίνητο ταξινομείται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και η εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της επαναταξινόμησης θεωρείται το τεκμαρτό κόστος του ακινήτου για λογιστικούς σκοπούς. Ακίνητα τα οποία κατασκευάζονται ή αξιοποιούνται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα, ταξινομούνται στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία μέχρι το εκάστοτε ακίνητο ολοκληρωθεί ή αρχίσει να χρησιμοποιείται. Κατά την ημερομηνία αυτή το ακίνητο επαναταξινομείται στις επενδύσεις σε ακίνητα και οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του ακινήτου και της προηγούμενης λογιστικής του αξίας αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Αν η χρήση ενός ενσωμάτου πάγιου περιουσιακού στοιχείου μεταβληθεί και το ακίνητο χαρακτηριστεί ως επενδυτικό ακίνητο, οποιαδήποτε διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής και της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς του, αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια ως επανεκτίμηση της αξίας των ενσωμάτων πάγιων περιουσιακών στοιχείων. Στην περίπτωση που ένα κέρδος από αποτίμηση σε εύλογη αξία αντιστρέφει προγενέστερες ζημίες απομείωσης, τότε το κέρδος αυτό αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.5 Ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια και ειδικότερα τα Κτίρια, τα μεταφορικά μέσα, τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσής τους. Τα Οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η αξία κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στις εταιρίες του Ομίλου και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι γεγονόμενες επισκευές και οι συντηρήσεις καταχωρούνται στ' αποτελέσματα.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται, με την σταθερή μέθοδο, με βάση την ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

- Κτίρια	35 έτη
- Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	12 έως 20 έτη
- Μεταφορικά μέσα	3 έως 4 έτη
- Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 έως 20 έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία καταρτίσεως οικονομικών καταστάσεων.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στ' αποτελέσματα.

2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Λογισμικό

Το λογισμικό αποτιμάται στην αξία κτήσεως μείον τις αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσής του. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι από 3 έτη έως 20 έτη.

2.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων.

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απεριόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων. Τα αποσβενόμενα περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται και αυτά σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών. Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

2.8 Αποθέματα

Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (εμπορεύματα) αποτιμώνται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των αποθεμάτων αυτών, προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου μηνιαίου σταθμισμένου κόστους και του εξατοκικευμένου κόστους, ανάλογα την περίπτωση.

2.9 Επενδύσεις

Οι Επενδύσεις (χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία) αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών που αποδίδονται άμεσα στην απόκτηση τους.

Για σκοπούς επιμέτρησης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες:

(α) *Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές καταχωρούμενες στ' αποτελέσματα.*

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με σκοπό την κερδοσκοπία συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων.

(β) *Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία ο Όμιλος έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

Αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος τους με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία δεν μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα και παράγωγα που συνδέονται και πρέπει να διακανονίζονται με την παράδοση τέτοιων συμμετοχικών τίτλων, και αποτιμώνται στο κόστος τους.

(δ) *Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία Ισολογισμού.

Αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους με αναγνώριση των μεταβολών στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από εκείνα που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων υπόκεινται σε έλεγχο για απομείωση.

2.10 Πελάτες και λοιπές Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αυτές αποτελούν βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις (εισπρακτέες σε περίοδο μικρότερη των 12 μηνών από την ημερομηνία καταχώρησης) και καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, ενώ σε περίπτωση καθυστέρησης είσπραξης και ένδειξης απομείωσης της απαίτησης υπολογίζεται πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση αυτή, η απαίτηση αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτής, δηλαδή στην παρούσα αξία των μελλοντικών ροών που εκτιμάται ότι θα εισπραχθούν, και η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι επισφαλείς απαιτήσεις διαγράφονται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης, όταν εξαντλούνται όλα τα μέσα για την είσπραξή τους.

2.11 Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμιακά διαθέσιμα & ταμιακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως & τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις, υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.12 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται στη διαφορά υπέρ το άρτιο. Η αξία κτήσεως των ιδίων μετοχών, μειωμένη με το φόρο εισοδήματος (εάν συντρέχει περίπτωση), εμφανίζεται αφαιρετικώς των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας, μέχρι οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν. Κάθε κέρδος ή ζημιά από πώληση ιδίων μετοχών, καθαρό από άμεσα για την συναλλαγή λοιπά κόστη και φόρο εισοδήματος, αν συντρέχει περίπτωση, εμφανίζεται στα ίδια κεφάλαια.

2.13 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος της χρήσεως που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσεως. Τα προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή (diluted earnings per share) υπολογίζονται αναπροσαρμόζοντας τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των σε κυκλοφορία κοινών μετοχών με τις επιδράσεις όλων των δυνητικών τίτλων των μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές.

2.14 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.15 Δανειακές υποχρεώσεις

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά σε αξία που αντιστοιχεί στην εύλογη αξία των κεφαλαίων που λαμβάνονται, αφού αφαιρεθούν πραγματοποιηθέντα έξοδα που σχετίζονται με το δάνειο. Μετά την αρχική καταχώρηση, οι δανειακές υποχρεώσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού που θα πληρωθεί μέχρι τη λήξη.

Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

2.16 Παροχές σε εργαζόμενους

α) Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

β) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

2.17 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις, ενδεχόμενες απαιτήσεις

Η Εταιρία σχηματίζει προβλέψεις όταν :

α) υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος

β) είναι πιθανή εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης

γ) το ποσό της σχετικής δέσμευσης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία.

Η Διοίκηση της Εταιρίας επανεξετάζει την ανάγκη σχηματισμού προβλέψεων στο τέλος κάθε χρήσης και τις αναπροσαρμόζει έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι σχεδόν βέβαιη.

Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.18 Αναγνώριση εσόδων

Καταχώρηση εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των πωλουμένων αγαθών και της παροχής υπηρεσιών, καθαρά από φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Η καταχώρηση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών καταχωρούνται όταν η εταιρία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

(β) Έσοδα από παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της υπηρεσίας σε σχέση με το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της.

(γ) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους καταχωρούνται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

(δ) Μερίσματα

Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή όταν εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση της εταιρίας που είναι το κατά νόμο αρμόδιο όργανο να τα χορηγήει.

2.19 Μισθώσεις

α) Η Εταιρία ως μισθωτής

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση.

Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Η μέθοδος αποσβέσεων των μισθωμένων αποσβέσιμων περιουσιακών στοιχείων είναι συνεπής προς τη μέθοδο που ακολουθείται για τα ίδια αποσβέσιμα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στην οικονομική οντότητα και η αναγνωριζόμενη απόσβεση πρέπει να υπολογίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα από το ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις και το ΔΛΠ 38 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία, ενώ αν αφορούν επενδυτικά ακίνητα δεν αποσβένονται και παρουσιάζονται στην εύλογή τους αξία.

Μισθώσεις όπου ουσιαστικά οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

β) Η Εταιρία ως εκμισθωτής

Ακίνητα που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις Επενδύσεις σε Ακίνητα και επιμετρούνται σε εύλογη αξία. Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

2.20 Κόστος Δανεισμού

Το κόστος δανεισμού αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων, που υπολογίζονται βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το κόστος δανεισμού που αφορά άμεσα την απόκτηση, κατασκευή ή την ολοκλήρωση ενός περιουσιακού στοιχείου κεφαλαιοποιείται ως τμήμα του κόστους του στοιχείου αυτού.

2.21 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα – Αποτίμηση απαιτήσεων – υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα καταχωρούνται με την ισοτιμία του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι συναλλαγματικές διαφορές, που προκύπτουν κατά την είσπραξη ή αποτίμηση των απαιτήσεων σε ξένο νόμισμα, καθώς και εκείνες που προκύπτουν κατά την εξόφληση ή αποτίμηση των υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.22 Φόρος εισοδήματος – Αναβαλλόμενοι φόροι

Η επιβάρυνση της χρήσεως με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους. Ο φόρος εισοδήματος καταχωρείται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο στα ίδια κεφάλαια .

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος είναι οι πληρωτέοι φόροι επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις . Στην περίπτωση που ισχύουν διαφορετικοί φορολογικοί συντελεστές επί των διανεμόμενων και μη διανεμόμενων κερδών, η ποσοτικοποίηση της τρέχουσας φορολογίας γίνεται με βάση τους θεσπισμένους συντελεστές φόρου της κάθε κατηγορίας, ανάλογα με το ποσό των κερδών που διανέμονται.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται, βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά το χρόνο καταλογισμού τους, επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής και της φορολογικής βάσεως των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, στο βαθμό που οι διαφορές αυτές συνθέτουν ετεροχρονισμούς που θα εξαλειφθούν στο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις κατά των φορολογικών αρχών αναγνωρίζονται μόνο στην έκταση στην οποία είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν μελλοντικά κέρδη, που θα προσδώσουν φορολογικές υποχρεώσεις με τις οποίες θα μπορέσουν να συμψηφισθούν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις . Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μειώνονται κατά την έκταση στην οποία δεν είναι πλέον προφανές ότι η σχετική μελλοντική φορολογική ελάφρυνση θα εξασφαλισθεί.

Κατά την κανονική ροή των εργασιών της επιχείρησης λαμβάνουν χώρα πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής υπολογισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η Διοίκηση σχηματίζει πρόβλεψη πρόσθετων φόρων που είναι πιθανό να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους. Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους κατά την χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

2.23 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και οι εταιρίες του Ομίλου θα συμμορφωθούν με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις, που καλύπτουν έξοδα, καταχωρούνται στην κατάσταση του λογαριασμού αποτελεσμάτων μέσα σε μία περίοδο τέτοια ώστε να υπάρχει αντιστοίχιση με τα έξοδα που προορίζονται να καλύψουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, με τη σταθερή μέθοδο, με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων.

2.24 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Συνδεδεμένα μέρη ορίζονται οι επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιαστική επιρροή στη διαμόρφωση των οικονομικών και διαχειριστικών πολιτικών τους. Επίσης, συνδεδεμένα μέρη είναι τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρίας, συγγενικά πρόσωπα αυτών με πρώτο βαθμό συγγένειας, επιχειρήσεις που κατέχονται από αυτά ή στις οποίες έχουν τον έλεγχο ή ασκούν ουσιαστική επιρροή.

2.25 Συγχωνεύσεις οντοτήτων υπό κοινό έλεγχο.

Οι εν λόγω συγχωνεύσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρίας λογίζονται με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων (pooling of interests).

2.26 Συγκριτικά στοιχεία

Όπου κρίνεται απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης περιόδου, αναπροσαρμόζονται για να καλύψουν αλλαγές στην παρουσίαση της τρεχούσης περιόδου.

3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

3.1 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Γενικά

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνο αγοράς (μεταβολές τιμών, επιτόκια), κίνδυνο ρευστότητας και πιστωτικό κίνδυνο. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στην χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρίας.

Οι διαδικασίες για τη διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνονται από τις οικονομικές υπηρεσίες σύμφωνα με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

A) Κίνδυνος αγοράς

Τιμές επενδυτικών ακινήτων

Η λειτουργία της αγοράς ακινήτων εμπεριέχει κινδύνους, που σχετίζονται με παράγοντες όπως η αξιοπιστία και η φερεγγυότητα του μισθωτή, η γεωγραφική θέση και η εμπορικότητα του ακινήτου, η γενικότερη επιχειρηματική δραστηριότητα της περιοχής και το είδος της χρήσης σε σχέση με μελλοντικές εξελίξεις και τάσεις.

Οι παράγοντες αυτοί μπορούν να επιφέρουν εμπορική αναβάθμιση ή υποβάθμιση της περιοχής και του ακινήτου με άμεση επίδραση στην αξία του.

Επιπλέον οι διακυμάνσεις στο γενικότερο οικονομικό κλίμα ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την αγορά ακινήτων και κατ' επέκταση τη τιμή (εύλογη αξία) του ακινήτου του Ομίλου επιβαρύνοντας αρνητικά τις επιδόσεις του και τη χρηματοοικονομική του θέση.

Σύμφωνα με την ανάλυση ευαισθησίας των αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρίας εξ' αιτίας μεταβολών στις τιμές αγοράς των ακινήτων, προκύπτει ότι μια μείωση 1% στις εύλογες αξίες των ακινήτων θα επιβάρυνε το αποτέλεσμα προ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

φόρων του Ομίλου κατά € 531 χιλ για το έτος 2011 και κατά € 682 χιλ για το 2010, και της εταιρίας κατά € 454 χιλ για το έτος 2011 και κατά € 593 χιλ για το 2010.

Η Εταιρία και ο Όμιλος, επικεντρώνουν την επενδυτική τους δραστηριότητα σε περιοχές και κατηγορίες ακινήτων για τα οποία υπάρχει αυξημένη ζήτηση και εμπορικότητα .

Επίσης σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου τα επενδυτικά ακίνητα που βρίσκονται στην κατοχή του , αποτιμώνται κάθε έτος από ανεξάρτητους ορκωτούς εκτιμητές.

Προμηθευτές – Αποθέματα

Η σύναψη εμπορικών συμφωνιών με σημαντικούς οίκους του εσωτερικού και εξωτερικού για τη προώθηση και σε ορισμένες περιπτώσεις την αποκλειστική διανομή των προϊόντων τους στην εγχώρια αγορά, υποχρεώνουν τον Όμιλο στη διατήρηση αποθεμάτων. Η διατήρηση αποθέματος έχει θετικά αποτελέσματα στην περίπτωση αύξησης των τιμών, ενώ επηρεάζει αρνητικά σε ενδεχόμενη πτώση τιμών.

Η Εταιρία διαχειρίστηκε με ικανοποιητικό τρόπο το μεγάλο απόθεμα μεταχειρισμένων αυτοκινήτων, που είχε στην κατοχή της, και το οποίο σκοπεύεται να ρευστοποιηθεί πλήρως κατά τη χρήση του 2012.

Η διοίκηση έχει μειώσει το ύψος των αποθεμάτων καινούργιων αυτοκινήτων στα απολύτως απαραίτητα για την ικανοποίηση της ζήτησης, προκειμένου να περιορίσει το μέγεθος του παραπάνω κινδύνου.

Επιπλέον η αβεβαιότητα και το γενικότερο αρνητικό κλίμα της ελληνικής οικονομίας και ειδικότερα της αγοράς αυτοκινήτων, δημιούργησε ιδιαιτερότητες στην εμπορική πολιτική του συνόλου σχεδόν των ανταγωνιστικών εταιριών που προσέφεραν στην αγορά τα εμπορεύματά τους ακόμα και σε τιμές κάτω του κόστους με σκοπό τη βιωσιμότητά τους. Ο κίνδυνος αυτός που σχετίζεται με τη τελική διαμόρφωση του συντελεστή μικτού περιθωρίου κέρδους λαμβάνεται υπόψη από την διοίκηση κατά την λήψη των εμπορικών αποφάσεων.

Η μητρική εταιρία έχει εντός της χρήσης την υψηλότερη εξάρτηση από την FORD MOTORS HELLAS A.E. , δεδομένου ότι την προμηθεύει με εμπορεύματα σε ποσοστό περίπου 50% των συνολικών της αγορών. Οι θυγατρικές εταιρίες δεν έχουν κάποια αξιολογή εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές , δεδομένου ότι κανένας προμηθευτής δεν τις προμηθεύει με εμπορεύματα σε ποσοστό μεγαλύτερο του 11% των συνολικών τους αγορών.

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου καταστροφής των αποθεμάτων λόγω φυσικών καταστροφών , κλοπών κλπ η εταιρία λαμβάνει όλα τα μέτρα π.χ. ασφάλιση, φύλαξη κλπ για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αυτού.

Κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων

Η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από τραπεζικά δάνεια. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις διακυμάνσεις επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική του θέση καθώς και τις ταμειακές του ροές. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές.

Η παρακάτω ανάλυση ευαισθησίας βασίζεται στη παραδοχή ότι μεταβάλλεται το επιτόκιο δανεισμού της εταιρίας, ενώ οι υπόλοιπες μεταβλητές παραμένουν σταθερές. Σημειώνεται ότι στη πραγματικότητα μεταβολή μιας παραμέτρου (αλλαγή επιτοκίου) μπορεί να επηρεάσει περισσότερες από μια μεταβλητές.

Μια αύξηση 1% στο επιτόκιο δανεισμού θα επιβάρυνε το αποτέλεσμα προ φόρων του Ομίλου κατά € 806 χιλ για το 2011 και κατά € 859 χιλ για τη χρήση 2010, και της Εταιρίας κατά € 560 χιλ για το 2011 και κατά € 591 χιλ για τη χρήση 2010.

Β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος και η Εταιρία διατηρούν επαρκή ρευστότητα για την εμπρόθεσμη εκπλήρωση των συμβατικών τους υποχρεώσεων. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων ορίων χρηματοδοτήσεων.

Παρακάτω γίνεται ανάλυση της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρίας κατά την 31.12.2011, πλέον τόκων:

ΟΜΙΛΟΣ					
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΥΠΟΣΧΕΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΩΤΕΕΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Έως 30 ημέρες	419.729,38	1.410.199,35	0,00	3.517.633,89	5.347.562,62
Έως 90 ημέρες	823.712,67	1.464.737,09	0,00	0,00	2.288.449,76
Έως 365 ημέρες	1.236.762,22	173.845,54	0,00	22.810.724,41	24.221.332,17
Από 2 έως 5 έτη	738.598,44	0,00	0,00	29.673.390,03	30.411.988,47
Ανω των 5 ετών	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>42.421.188,09</u>	<u>42.421.188,09</u>
Σύνολο	3.218.802,71	3.048.781,98	0,00	98.422.936,42	104.690.521,11

ΕΤΑΙΡΙΑ					
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	ΥΠΟΣΧΕΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΩΤΕΕΣ	ΔΑΝΕΙΑ	ΣΥΝΟΛΟ
Έως 30 ημέρες	69.096,47	0,00	0,00	0,00	69.096,47
Έως 90 ημέρες	396.622,18	0,00	0,00	0,00	396.622,18
Έως 365 ημέρες	1.049.748,59	0,00	0,00	10.132.812,70	11.182.561,29

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Από 2 έως 5 έτη	692.027,16	0,00	0,00	26.782.436,66	27.474.463,82
Ανω των 5 ετών	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>35.427.599,18</u>	35.427.599,18
Σύνολο	2.207.494,40	0,00	0,00	72.342.848,54	74.550.342,94

Γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος, είναι ο κίνδυνος χρηματοοικονομικής ζημίας σε περίπτωση που κάποιος πελάτης ή συναλλασσόμενος με χρηματοοικονομικό μέσο δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις και προέρχεται κυρίως από απαιτήσεις από πελάτες και σε σημαντικό μικρότερο βαθμό από καταθέσεις και υπεραναλήψεις σε πιστωτικά ιδρύματα.

Η ραγδαία κλιμάκωση της οικονομικής κρίσης στην εγχώρια αγορά σε συνδυασμό με την μειωμένη ρευστότητα και την επιδεινούμενη πιστοληπτική ικανότητα των επιχειρήσεων, εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες και τη δημιουργία αρνητικών ταμιακών ροών για τον Ομίλο και την Εταιρία.

Για την ελαχιστοποίηση των επιπτώσεων του πιστωτικού κινδύνου, η διοίκηση εφαρμόζει μια σειρά μέτρων, όπως ο αποκλεισμός πελατών με εμφανή δείγματα επισφάλειας, η συνεχής παρακολούθηση και αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης των πελατών της, η αυστηρή διατήρηση του συμφωνημένου χρόνου πίστωσης και η αυστηρή εξέταση της αξιοπιστίας και φερεγγυότητας των μισθωτών.

Λόγω της μεγάλης διασποράς που παρουσιάζει η πελατειακή βάση του Ομίλου, δεν υφίστανται κίνδυνοι εξάρτησης από μερίδα πελατών του, καθώς κανένας πελάτης δεν συμμετέχει με πάνω από 5,5% στον κύκλο εργασιών του.

Στην ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού, η διοίκηση εξετάζοντας κάθε σχετική πληροφορία και ένδειξη, προχώρησε στο σχηματισμό ικανών προβλέψεων για τυχόν ανεπίδεκτες είσπραξης απαιτήσεις που ενδέχεται να προκύψουν στο μέλλον.

Οι εύλογες αξίες των απαιτήσεων συμπίπτουν με τις λογιστικές αξίες, ομοίως η μέγιστη έκθεση στο πιστωτικό κίνδυνο ταυτίζεται με τις λογιστικές αξίες των απαιτήσεων.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και στις αχρησιμοποίητες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις. Στις περιπτώσεις αυτές ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από την αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του με την Εταιρία. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του κινδύνου, η Εταιρία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος και η Εταιρία κατά την 31.12.2011 αναλύεται ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
Πελάτες	12.966.452,36	3.771.652,22
Καταθέσεις στις τράπεζες & λοιπά ταμιακά ισοδύναμα	1.496.575,32	1.172.557,39
Σύνολο	14.463.027,68	4.944.209,61

Στις 31.12.2011 οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας οι οποίες είχαν καταστεί ληξιπρόθεσμες, αλλά δεν είχαν απομειωθεί, ανέρχονταν στο ποσό των € 650 χιλ. και € 400 χιλ. αντίστοιχα. Οι εν λόγω απαιτήσεις έχουν διακανονιστεί να εισπραχθούν σταδιακά μέχρι τις 31.12.2014. Μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών καταστάσεων, οι ως άνω διακανονισθείσες απαιτήσεις εξυπηρετούνται κανονικά.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Θυγατρική Εταιρία MULTIPART A.E. με ιδιαίτερη ευαισθησία για τη προστασία του περιβάλλοντος, είναι από τις πρώτες εταιρίες στο κλάδο της που έχει ενταχθεί είτε ως μέτοχος είτε ως ενεργό μέλος σε συλλογικά συστήματα εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων και συσκευασιών με σκοπό τη πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων και την επαναχρησιμοποίηση και ανακύκλωση αυτών και την ουσιαστική αξιοποίηση των αποβλήτων συσκευασίας.

Συγκεκριμένα η εταιρία συμμετέχει στο σύστημα εναλλακτικής διαχείρισης συσσωρευτών, στο σύστημα συλλογικής εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών, στο σύστημα εναλλακτικής διαχείρισης αποβλήτων λιπαντικών ελαίων καθώς και στο σύστημα εναλλακτικής διαχείρισης των αποβλήτων συσκευασιών λιπαντικών.

Η διοίκηση θεωρεί ότι δεν συντρέχει καμία υποχρέωση της εταιρίας για συμμόρφωση της με περιβαλλοντικές ρυθμίσεις, που να έχει επίπτωση στο χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα της ίδιας και του Ομίλου.

4. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση με βάση τα ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για τα μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Ο Όμιλος προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων οι οποίες σπάνια θα ταυτιστούν με τα απολογιστικά αποτελέσματα. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις που αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων μετά την 31.12.2010, αφορούν κυρίως προβλέψεις για ενδεχόμενους φόρους, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων, αποτιμήσεις της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων καθώς και εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων. Κατά την άποψη της Διοίκησης δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

5. Μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Α.

Οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2010, είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στη παράγραφο 2.1, σε συνδυασμό με τα προβλεπόμενα από το Δ.Π.Χ.Α. 1.

Η ημερομηνία υιοθέτησης είναι η 1^η Ιανουαρίου 2010 και η ημερομηνία μετάβασης η 1^η Ιανουαρίου 2009.

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Για την κατάρτιση αυτών των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρία έχει χρησιμοποιήσει : α) την εξαίρεση του Δ.Π.Χ.Α 1 αναφορικά με την επαναδιατύπωση της ενοποίησης επιχειρήσεων που έγιναν πριν την ημερομηνία μετάβασης, και β) την εξαίρεση της εύλογης αξίας ως τεκμαιρόμενου κόστους κατά την ημερομηνία μετάβασης, αναφορικά με τη θυγατρική της Εταιρία MULTIPART Α.Ε. Η εν λόγω εύλογη αξία ανήλθε στο ποσό των € 6.573 χιλ., ενώ η αξία κτήσεως σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα ανέρχεται στο ποσό των € 2.350 χιλ.

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. που έγιναν κατά την ημερομηνία μετάβασης, είναι γενικά συνεπείς με τις εκτιμήσεις που έγιναν την ίδια ημερομηνία σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π., με εξαίρεση ορισμένες περιπτώσεις εκτιμήσεων οι οποίες βασίστηκαν στις φορολογικές διατάξεις. (π.χ. αποτίμηση συμμετοχών, φορολογικές αποσβέσεις, προβλέψεις επισφαλειών, πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού κ.α.)

6. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία του Ομίλου αναλύονται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ					
	<u>Γήπεδα - Κτίρια</u>	<u>Εγκατ/σεις σε ακίνητα τρίτων</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσεως						
Υπόλοιπο 31/12/2009	4.118.758,24	945.784,78	3.682.591,14	2.583.004,74	0,00	11.330.138,90
Προσθήκες	443.321,11	62.500,00	57.011,66	175.961,26	0,00	738.794,03
Μεταφορές	0,00	0,00	40.700,00	(40.700,00)	0,00	0,00
Μεταφορές από αποθέματα	0,00	0,00	441.835,91	0,00	0,00	441.835,91
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(1.798.860,47)	0,00	0,00	(1.798.860,47)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	(36.883,45)	(861.134,35)	(122.517,52)	0,00	(1.020.535,32)
Υπόλοιπο 31/12/2010	4.562.079,35	971.401,33	1.562.143,89	2.595.748,48	0,00	9.691.373,05
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 31/12/2009	0,00	448.573,47	1.054.337,74	799.509,79	0,00	2.302.421,00
Αποσβέσεις χρήσεως	88.825,77	73.163,66	824.290,72	209.141,81	0,00	1.195.421,96
Μεταφορές	0,00	0,00	32.956,32	(32.956,32)	0,00	0,00
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(784.558,32)	0,00	0,00	(784.558,32)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	(11.538,83)	(344.670,21)	(119.868,09)	0,00	(476.077,13)
Υπόλοιπο 31/12/2010	88.825,77	510.198,30	782.356,25	855.827,19	0,00	2.237.207,51
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 2010	4.473.253,58	461.203,03	779.787,64	1.739.921,29	0,00	7.454.165,54
Αξία κτήσεως						
Υπόλοιπο 31/12/2010	4.562.079,35	971.401,33	1.562.143,89	2.595.748,48	0,00	9.691.373,05
Προσθήκες	7.783,50	116.744,71	65.945,54	192.809,46	0,00	383.283,21
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές από αποθέματα	0,00	0,00	433.239,26	0,00	0,00	433.239,26
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(595.693,60)	0,00	0,00	(595.693,60)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	(6.520,68)	(281.975,41)	(14.987,95)	0,00	(303.484,04)
Υπόλοιπο 31/12/2011	4.569.862,85	1.081.625,36	1.183.659,68	2.773.569,99	0,00	9.608.717,88
Αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 31/12/2010	88.825,77	510.198,30	782.356,25	855.827,19	0,00	2.237.207,51
Αποσβέσεις χρήσεως	120.142,82	87.121,64	304.301,17	171.570,99	0,00	683.136,62
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(318.443,19)	0,00	0,00	(318.443,19)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	(3.607,76)	(143.099,33)	(8.326,83)	0,00	(155.033,92)
Υπόλοιπο 31/12/2011	208.968,59	593.712,18	625.114,90	1.019.071,35	0,00	2.446.867,02
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 2011	4.360.894,26	487.913,18	558.544,78	1.754.498,64	0,00	7.161.850,86

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Πέραν των κατωτέρω ενσώματων παγίων που κατέχονται μέσω leasing, δεν υπάρχουν υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων του Ομίλου.

Η Αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται μέσω συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως κατωτέρω :

<u>LEASING</u>	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		
	<u>Γήπεδα - Κτίρια</u>	<u>Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2009	4.118.758,24	247.813,41	4.366.571,65
Προσθήκες χρήσεως 2010	443.321,11	73.489,00	516.810,11
Αποσβέσεις χρήσεως 2010	88.825,77	23.481,80	112.307,57
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2010	4.473.253,58	297.820,61	4.771.074,19
Προσθήκες χρήσεως 2011	7.783,50	0,00	7.783,50
Αποσβέσεις χρήσεως 2011	120.142,82	151.450,28	271.593,10
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011	4.360.894,26	146.370,33	4.507.264,59

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία της Εταιρίας αναλύονται ως εξής :

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>				
	<u>Γήπεδα - Κτίρια</u>	<u>Εγκατ/σεις σε ακίνητα τροίτων</u>	<u>Μεταφορικά μέσα</u>	<u>Επιπλα & λοιπός εξοπλισμός</u>	<u>Σύνολο</u>
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 31/12/2009	0,00	721.794,94	3.236.594,45	391.611,56	4.350.000,95
Προσθήκες	0,00	0,00	4.879,80	1.417,39	6.297,19
Μεταφορές από αποθέματα	0,00	0,00	310.070,70	0,00	310.070,70
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(1.798.860,47)	0,00	(1.798.860,47)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	(835.215,34)	0,00	(835.215,34)
Υπόλοιπο 31/12/2010	0,00	721.794,94	917.469,14	393.028,95	2.032.293,03
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 31/12/2009	0,00	384.734,37	818.809,86	249.183,18	1.452.727,41
Αποσβέσεις χρήσεως	0,00	60.149,58	726.891,36	32.060,87	819.101,81
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(784.558,32)	0,00	(784.558,32)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	(309.084,55)	0,00	(309.084,55)
Υπόλοιπο 31/12/2010	0,00	444.883,95	452.058,35	281.244,05	1.178.186,35
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 2010	0,00	276.910,99	465.410,79	111.784,90	854.106,68
Αξία κτήσεως					
Υπόλοιπο 31/12/2010	0,00	721.794,94	917.469,14	393.028,95	2.032.293,03
Προσθήκες	0,00	0,00	43.916,54	60.076,79	103.993,33
Μεταφορές από αποθέματα	0,00	0,00	406.410,00	0,00	406.410,00
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(595.693,60)	0,00	(595.693,60)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	(221.943,38)	0,00	(221.943,38)
Υπόλοιπο 31/12/2011	0,00	721.794,94	550.158,70	453.105,74	1.725.059,38
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο 31/12/2010	0,00	444.883,95	452.058,35	281.244,05	1.178.186,35
Αποσβέσεις χρήσεως	0,00	60.149,58	206.902,40	30.827,05	297.879,03
Μεταφορές προς αποθέματα	0,00	0,00	(318.443,19)	0,00	(318.443,19)
Πωλήσεις / Διαγραφές	0,00	0,00	(95.231,45)	0,00	(95.231,45)
Υπόλοιπο 31/12/2011	0,00	505.033,53	245.286,11	312.071,10	1.062.390,74
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 2011	0,00	216.761,41	304.872,59	141.034,64	662.668,64

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Δεν υπάρχουν ενσώματα πάγια που κατέχονται μέσω leasing, υποθήκες, προσημειώσεις και οποιαδήποτε άλλα βάρη επί των ενσωμάτων παγίων της Εταιρίας.

7. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία αναλύονται ως εξής :

	<u>Λογισμικό Η/Υ</u>	
	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
Αξία κτήσεως		
Υπόλοιπο 31/12/2009	345.374,19	65.951,19
Προσθήκες	240.712,27	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2010	586.086,46	65.951,19
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 31/12/2009	229.992,85	38.891,22
Αποσβέσεις χρήσεως	64.692,08	11.931,58
Υπόλοιπο 31/12/2010	294.684,93	50.822,80
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	291.401,53	15.128,39
Αξία κτήσεως		
Υπόλοιπο 31/12/2010	586.086,46	65.951,19
Προσθήκες	10.468,98	0,00
Υπόλοιπο 31/12/2011	596.555,44	65.951,19
Αποσβέσεις		
Υπόλοιπο 31/12/2010	294.684,93	50.822,80
Αποσβέσεις χρήσεως	51.001,08	11.226,92
Υπόλοιπο 31/12/2011	345.686,01	62.049,72
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	250.869,43	3.901,47

Η Αναπόσβεστη αξία των άυλων παγίων στοιχείων του Ομίλου που κατέχονται μέσω συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει ως κατωτέρω :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>
	<u>Λογισμικό Η/Υ</u>
LEASING	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2009	0,00
Προσθήκες χρήσεως 2010	188.466,00
Αποσβέσεις χρήσεως 2010	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2010	188.466,00
Προσθήκες χρήσεως 2011	0,00
Αποσβέσεις χρήσεως 2011	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011	188.466,00

8. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε ακίνητα αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	68.226.122,39	69.540.732,43	59.329.903,14	60.426.660,32
Αγορές / κατασκευή νέων ακινήτων	0,00	0,00	0,00	0,00
Βελτιώσεις ακινήτων	694.444,68	642.153,37	694.444,68	642.153,37
Μεταφορές από /σε ενσώμ. πάγια	0,00	0,00	0,00	0,00

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Πωλήσεις	(30.000,00)	0,00	(30.000,00)	0,00
Μεταβολή εύλογης αξίας	(15.771.713,24)	(1.956.763,41)	(14.591.250,15)	(1.738.910,55)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	53.118.853,83	68.226.122,39	45.403.097,67	59.329.903,14

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στην εύλογη αξία βάσει εκτιμήσεων της διοίκησης οι οποίες υποστηρίζονται από εκθέσεις ανεξάρτητου Ορκωτού Εκτιμητή, με βάση τις μεθόδους που είναι αποδεκτές από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (μέθοδος συγκριτικών στοιχείων και κτηματαγοράς, μέθοδος κεφαλαιοποίησης εσόδων, μέθοδος αξιοποίησης και μέθοδος υπολειμματικής αξίας αντικατάστασης).

Οι εύλογες αξίες των ακινήτων προσδιορίστηκαν κατά την 31.12.2011 από ανεξάρτητο εκτιμητή (εταιρία CBRE) με την μέθοδο Κεφαλαιοποίησης Εισοδήματος (Επενδυτική Μέθοδος), σε συνδυασμό με τη μέθοδο προεξοφλημένων ταμειακών ροών (DCF) και την μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους αντικατάστασης (DRC), ενώ για την αποτίμηση της γής, ανάλογα την περίπτωση, χρησιμοποιήθηκε η Μέθοδος Συγκριτικών Στοιχείων και η μέθοδος Υπολειμματικής Αξίας (residual method).

Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων που κατέχονται από τον Όμιλο και την Εταιρία μέσω χρηματοδοτικών μισθώσεων έχει ως κάτωθι :

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
31.12.2011 :	20.811.858,85	13.096.102,69
31.12.2010 :	27.110.953,99	18.214.734,74

Πέραν των παραπάνω ακινήτων που κατέχονται μέσω leasing, η Εταιρία έχει παραχωρήσει προσημειώσεις υποθηκών ύψους € 27.720 χιλ. επί ιδιόκτητου επενδυτικού ακινήτου, για εξασφάλιση μακροπρόθεσμων τραπεζικών υποχρεώσεων.

9. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες

Η Εταιρία συμμετέχει στο Μετοχικό κεφάλαιο των κάτωθι θυγατρικών :

	Λογιστική αξία	Ποσοστό συμμετοχής	Είδος ενοποίησης	Είδος συμμετοχής	Έδρα θυγατρικής
MULTIPART A.E.	6.572.722,57	83,82%	Ολική	Αμμεση	Ελλάδα
ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.	85.538,66	100,00%	Ολική	Αμμεση	Ελλάδα

Η λογιστική αξία των επενδύσεων σε θυγατρικές έχει διαμορφωθεί ως κάτωθι :

	31.12.2011	31.12.2010
Αξία Κτήσεως	8.909.645,47	8.909.645,47
Προβλέψεις απομείωσης	(2.251.384,24)	(2.251.384,24)
Λογιστική αξία	6.658.261,23	6.658.261,23

10. Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες, αφορούν την συμμετοχή της θυγατρικής MULTIPART A.E. κατά 50% στο κεφάλαιο της εταιρίας "ΙΣΧΥΣ Α.Ε. – MULTIPART Α.Ε. Ο.Ε.", η οποία δραστηριοποιείται στην σύναψη συμφωνιών με άλλες επιχειρήσεις διανομής στην Ελλάδα για την προώθηση των προϊόντων των συμβεβλημένων με την Group Auto Union προμηθευτών / κατασκευαστών ανταλλακτικών.

Η εταιρεία "ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ", η οποία είχε ενσωματωθεί στις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσεως με την μέθοδο της καθαρής θέσης (συγγενής εταιρεία) δεν έχει ενσωματωθεί στις ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2011 λόγω του ότι εντός της χρήσεως αυτής η μητρική εταιρεία έπαυσε να ασκεί σημαντική επιρροή στην ως άνω εταιρεία .

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως ακολούθως :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	848.166,04	1.394.446,08	440.205,43	440.205,43
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίδιο αποτελεσμάτων	145.778,25	(435.913,68)	0,00	0,00
Μερίσματα	(165.686,83)	(110.366,37)	0,00	0,00
Επίδραση από μη ενσωμάτωση ΑΓΚΡΙΠΑΝ Α.Ε.	(765.706,59)	0,00	(440.205,43)	0,00
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	62.550,87	848.166,04	0,00	440.205,43

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

11. Μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις

Οι Μακροπρόθεσμες εμπορικές απαιτήσεις αφορούν :

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Γραμμάτια εισπρακτέα	664.237,24	1.284.869,68
Μη δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων	(14.390,68)	(54.957,51)
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Εισπράξιμες μακροπρ/σμες εμπορικές απαιτήσεις	<u>649.846,56</u>	<u>1.229.912,17</u>

12. Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία

Το παρόν κονδύλι αφορά συμμετοχές στις κάτωθι εταιρίες :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
«ΑΓΚΡΙΠΑΝ – ΣΠΥΡΟΣ Δ.ΠΑΝΤΕΛΗΜΟΝΙΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»	298.205,44	0,00	298.205,44	0,00
«ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΣΥΣΣΩΡΕΥΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ»	<u>1.460,00</u>	<u>1.460,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>299.665,44</u>	<u>1.460,00</u>	<u>298.205,44</u>	<u>0,00</u>

Η Εταιρία με την επωνυμία «ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΣΥΣΣΩΡΕΥΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ», ασχολείται με την εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων (συσσωρευτών κ.λ.π.) με σκοπό τη πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων και την επαναχρησιμοποίηση και ανακύκλωση αυτών.

Στην παραπάνω Εταιρία συμμετέχουν εισαγωγείς, παραγωγοί, έμποροι συσσωρευτών καθώς και συνεργεία από την εγχώρια αγορά. Η θυγατρική εταιρία MULTIPART Α.Ε. συμμετέχει κατά 2% στο Μετοχικό της κεφάλαιο.

Η παραπάνω συμμετοχή έχει αποτιμηθεί στην αξία κτήσεώς της.

Η Εταιρία με την επωνυμία «ΑΓΚΡΙΠΑΝ – ΣΠΥΡΟΣ Δ.ΠΑΝΤΕΛΗΜΟΝΙΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» δραστηριοποιείται κυρίως στην εμπορία αυτοκινήτων, ανταλλακτικών και γεωργικών μηχανημάτων. Η μητρική εταιρία ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε. συμμετέχει κατά 10,63% στο Μετοχικό της κεφάλαιο.

Μέχρι και την προηγούμενη χρήση η παραπάνω συμμετοχή επεριλαμβάνετο στις οικονομικές καταστάσεις ως συγγενής, και ενσωματώνονταν στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Η αξία της παραπάνω συμμετοχής προέκυψε ως ακολούθως :

Αξία κτήσεως	440.205,44
Πρόβλεψη απομείωσης	<u>(142.000,00)</u>
Υπόλοιπο	<u>298.205,44</u>

13. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Δοθείσες εγγυήσεις	39.876,30	55.089,50
Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	<u>175.790,40</u>	<u>175.790,40</u>
Σύνολο	<u>215.666,70</u>	<u>230.879,90</u>

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Δοθείσες εγγυήσεις	14.079,63	14.079,63
Δάνεια σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	<u>175.790,40</u>	<u>175.790,40</u>
Σύνολο	<u>189.870,03</u>	<u>189.870,03</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Οι Δοθείσες εγγυήσεις αφορούν εγγυήσεις μισθωτηρίων συμβολαίων των υποκαταστημάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, αυτοκινήτων, Δ.Ε.Η. κ.λ.π.

14. Εμπορικές απαιτήσεις

Οι Εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Πελάτες	7.046.084,58	7.967.493,04
Πελάτες - μισθωτές ακινήτων	637.711,03	293.676,52
Επιταγές εισπρακτέες	5.885.177,53	6.822.840,69
Γραμμάτια εισπρακτέα	1.555.362,01	2.785.211,12
Μη δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων	(48.502,59)	(110.867,42)
Επιταγές & Γραμμάτια σε καθυστέρηση	2.230.861,22	1.991.468,09
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>(4.340.241,42)</u>	<u>(4.400.200,66)</u>
Εισπράξιμες εμπορικές απαιτήσεις	<u>12.966.452,36</u>	<u>15.349.621,38</u>

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Πελάτες	2.657.481,38	3.051.714,00
Πελάτες - μισθωτές ακινήτων	578.857,66	274.479,73
Επιταγές εισπρακτέες	130.118,39	62.820,94
Γραμμάτια εισπρακτέα	1.130.000,01	2.109.167,83
Μη δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων	(48.502,59)	(110.867,42)
Επιταγές & Γραμμάτια σε καθυστέρηση	2.101.513,29	1.862.120,16
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	<u>(2.777.815,92)</u>	<u>(2.730.240,01)</u>
Εισπράξιμες εμπορικές απαιτήσεις	<u>3.771.652,22</u>	<u>4.519.195,23</u>

Οι εύλογες αξίες των εμπορικών απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

Η κίνηση των Προβλέψεων Επισφαλών Απαιτήσεων, έχει ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
Υπόλοιπο 31.12.2009	4.269.747,90	2.612.057,51
Πρόβλεψη χρήσης 2010	349.519,91	239.088,41
Διαγραφές επισφαλών υπολοίπων	(219.067,15)	(120.905,91)
Υπόλοιπο 31.12.2010	4.400.200,66	2.730.240,01
Πρόβλεψη χρήσης 2011	167.951,38	47.575,91
Διαγραφές επισφαλών υπολοίπων	(199.910,62)	0,00
Εισπράξεις διαγραφέντων επισφαλών υπολοίπων	(28.000,00)	0,00
Υπόλοιπο 31.12.2011	4.340.241,42	2.777.815,92

15. Λοιπές απαιτήσεις

Οι Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ελληνικό Δημόσιο Φ.Π.Α. εισπρακτέος	13.441,50	32.609,36
Επιστρεπτός φόρος εισοδήματος	0,00	108.143,42

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Ελληνικό Δημόσιο λοιπές απαιτήσεις	180.151,13	161.534,61
Έξοδα επομένων χρήσεων	87.508,71	54.783,88
Εκπτώσεις αγορών υπό διακανονισμό	117.188,23	272.963,62
Αγορές υπό παραλαβή	56.884,00	50.341,14
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	4.378,93	7.619,19
Λοιπές απαιτήσεις	<u>289.034,32</u>	<u>95.797,80</u>
Σύνολο	<u>748.586,82</u>	<u>783.793,02</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ελληνικό Δημόσιο Φ.Π.Α. εισπρακτέος	0,00	18.683,26
Ελληνικό Δημόσιο λοιπές απαιτήσεις	3.482,37	2.944,82
Έξοδα επομένων χρήσεων	10.977,40	11.680,00
Χρηματικές διευκολύνσεις προσωπικού	4.378,93	7.619,19
Λοιπές απαιτήσεις	<u>126.312,32</u>	<u>42.762,98</u>
Σύνολο	<u>145.151,02</u>	<u>83.690,25</u>

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω απαιτήσεων συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

16. Προκαταβολές

Οι Προκαταβολές αφορούν τα εξής :

Προκαταβολές

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Προκαταβολές προσωπικού	7.810,06	8.797,67
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	949.046,44	1.482.620,00
Λοιπές προκαταβολές	<u>9.047,49</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>965.903,99</u>	<u>1.491.417,67</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	<u>0,00</u>	<u>156.936,57</u>
Σύνολο	<u>0,00</u>	<u>156.936,57</u>

Οι εύλογες αξίες των προκαταβολών συμπίπτουν περίπου με τις λογιστικές αξίες.

17. Αποθέματα.

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ανταλλακτικά αυτοκινήτων	6.840.560,40	7.984.903,44
Αυτοκίνητα καινούργια	179.883,81	278.141,28
Αυτοκίνητα μεταχειρισμένα	<u>1.159.261,26</u>	<u>1.811.000,07</u>
Σύνολο	<u>8.179.705,47</u>	<u>10.074.044,79</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ανταλλακτικά αυτοκινήτων	0,00	0,00
Αυτοκίνητα καινούργια	179.883,81	278.141,28
Αυτοκίνητα μεταχειρισμένα	<u>1.159.261,26</u>	<u>1.774.470,40</u>
Σύνολο	<u>1.339.145,07</u>	<u>2.052.611,68</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Τα αποθέματα του Ομίλου και της Εταιρίας έχουν αποτιμηθεί στις ρευστοποιήσιμες αξίες τους.

18. Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία

Πρόκειται για τοποθετήσεις σε μετοχές εισηγμένων στο Χ.Α.Α. Εταιριών. Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2011	31.12.2010
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	8.137,50	17.099,60
Αγορές	0,00	0,00
Πωλήσεις	0,00	0,00
Μεταβολή εύλογης αξίας	(4.865,50)	(8.962,10)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	3.272,00	8.137,50

19. Ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

Τα Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2011	31.12.2010
Διαθέσιμα στο ταμείο	41.338,42	65.842,60
Διαθέσιμα στις τράπεζες	1.496.575,31	2.267.567,30
Σύνολο	1.537.913,73	2.333.409,90

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2011	31.12.2010
Διαθέσιμα στο ταμείο	19.093,79	30.812,68
Διαθέσιμα στις τράπεζες	1.172.557,39	1.217.924,90
Σύνολο	1.191.651,18	1.248.737,58

20. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 17.901.181,44 ευρώ, είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 3.416.256 Κοινές Ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 5,24 € η κάθε μια.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ Το Άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 31.12.2011	<u>3.416.256</u>	<u>17.901.181,44</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>17.901.181,44</u>
Υπόλοιπο 31.12.2010	<u>3.416.256</u>	<u>17.901.181,44</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>17.901.181,44</u>

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 33 «Κέρδη ανά μετοχή», ο μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία, στο τέλος της υπό αναφορά περιόδου (31.12.2011) ήταν 3.416.256 μετοχές.

21. Δάνεια

Οι Δανειακές υποχρεώσεις έχουν ως κάτωθι :

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2010	31.12.2010
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Ομολογιακά δάνεια	17.386.030,00	24.988.190,00

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Εξοδα έκδοσης ομολογιακών δανείων	<u>(40.374,64)</u>	<u>(74.975,79)</u>
	17.345.655,36	24.913.214,21
Δάνεια Τραπεζών	<u>4.048.869,26</u>	<u>4.678.234,68</u>
	21.394.524,62	29.591.448,89
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	32.135.496,98	29.138.779,27
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Δάνεια Τραπεζών	16.785.391,02	19.503.458,18
Υποχρεώσεις από συμβάσεις factoring	<u>2.963.394,04</u>	<u>2.986.276,78</u>
	19.748.785,06	22.489.734,96
Υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	4.884.735,27	986.300,89
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	492.426,27	1.144.520,94
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	<u>78.655.968,20</u>	<u>83.350.784,95</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Ομολογιακά δάνεια	17.386.030,00	24.988.190,00
Εξοδα έκδοσης ομολογιακών δανείων	<u>(40.374,64)</u>	<u>(74.975,79)</u>
	17.345.655,36	24.913.214,21
Δάνεια Τραπεζών	<u>4.048.869,26</u>	<u>4.678.234,68</u>
	21.394.524,62	29.591.448,89
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	24.732.450,77	21.319.947,20
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις		
Δάνεια Τραπεζών	3.353.121,62	3.318.500,71
Υποχρεώσεις από συμβάσεις factoring	<u>948.642,39</u>	<u>962.588,13</u>
	4.301.764,01	4.281.088,84
Υποχρεώσεις μακροπρόθεσμων δανείων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	4.884.735,27	986.300,89
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πληρωτέες στην επόμενη χρήση	76.640,41	761.278,09
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	<u>55.390.115,08</u>	<u>56.940.063,91</u>

Οι εύλογες αξίες των δανειακών υποχρεώσεων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τις λογιστικές αξίες (αναπόσβεστο κόστος).

Η λήξη των μακροπρόθεσμων δανείων έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	6.305.494,68	12.280.394,68
Μεταξύ 3 και 5 ετών	14.507.052,55	15.928.130,00
Ανω των 5 ετών	<u>622.352,03</u>	<u>1.457.900,00</u>
	<u>21.434.899,26</u>	<u>29.666.424,68</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

ΕΤΑΙΡΙΑ

	31.12.2011	31.12.2010
Μεταξύ 1 και 2 ετών	6.305.494,68	12.280.394,68
Μεταξύ 3 και 5 ετών	14.507.052,55	15.928.130,00
Ανω των 5 ετών	<u>622.352,03</u>	<u>1.457.900,00</u>
	<u>21.434.899,26</u>	<u>29.666.424,68</u>

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν τις κατωτέρω δυνατότητες δανεισμού, τις οποίες δεν έχουν χρησιμοποιήσει:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
31.12.2011 :	<u>5.203.000,00</u>	<u>0,00</u>
31.12.2010 :	<u>7.728.641,97</u>	<u>1.287.288,09</u>

Οι δανειακές δυνατότητες είναι ετήσιες, υποκείμενες σε επανεξέταση. Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν περεταίρω δυνατότητες δανεισμού ώστε να βοηθήσει χρηματοοικονομικά, μελλοντικές επεκτάσεις των δραστηριοτήτων τους.

Η αξία των ελάχιστων καταβαλλόμενων μισθωμάτων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις – ελάχιστη πληρωμή	31.12.2011	31.12.2010
Έως 1 έτος	1.694.837,97	2.041.031,89
Από 2 έως 5 έτη	8.860.842,80	8.828.767,64
Ανω των 5 ετών	<u>41.798.836,06</u>	<u>27.429.550,72</u>
	52.354.516,83	38.299.350,25
Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>(19.726.593,59)</u>	<u>(8.016.050,04)</u>
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>32.627.923,24</u>	<u>30.283.300,21</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις – ελάχιστη πληρωμή	31.12.2011	31.12.2010
Έως 1 έτος	946.313,42	1.307.299,68
Από 2 έως 5 έτη	5.969.889,43	5.878.874,40
Ανω των 5 ετών	<u>34.805.247,15</u>	<u>19.746.377,15</u>
	41.721.450,00	26.932.551,23
Μελλοντικές χρηματοοικονομικές δαπάνες από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>(16.912.358,82)</u>	<u>(4.851.325,94)</u>
Παρούσα αξία των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>24.809.091,18</u>	<u>22.081.225,29</u>

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται ως εξής :

ΟΜΙΛΟΣ

	31.12.2011	31.12.2010
Έως 1 έτος	492.426,27	1.144.520,94
Από 1 έως 2 έτη	2.900.361,30	5.736.474,14
Από 3 έως 5 έτη	<u>29.235.135,67</u>	<u>23.402.305,13</u>
	<u>32.627.923,24</u>	<u>30.283.300,21</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	31.12.2011	31.12.2010
Έως 1 έτος	76.640,41	761.278,09

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Από 1 έως 2 έτη	1.148.558,58	4.002.359,69
Από 3 έως 5 έτη	<u>23.583.892,19</u>	<u>17.317.587,51</u>
	<u>24.809.091,18</u>	<u>22.081.225,29</u>

22. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις εφόσον υπάρχει δικαίωμα για συμψηφισμό και αφορούν και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα συμψηφισμένα ποσά έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.933.824,23	8.368.922,27
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<u>(9.662.163,18)</u>	<u>(8.413.261,66)</u>
	<u>(2.728.338,95)</u>	<u>(44.339,39)</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.801.504,38	6.511.151,60
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	<u>(7.289.953,61)</u>	<u>(6.540.298,23)</u>
	<u>(2.488.449,22)</u>	<u>(29.146,63)</u>

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις & απαιτήσεις προκύπτουν ως ακολούθως :

	<u>Υπόλοιπο</u>	<u>Χρεώσεις /</u>	<u>Υπόλοιπο</u>
	<u>01.01.2011</u>	<u>Πιστώσεις</u>	<u>31.12.2011</u>
		<u>Αποτ/μάτων</u>	
Ενσώματα πάγια	601.807,16	(22.083,43)	579.723,73
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(95.994,82)	41.453,84	(54.540,98)
Συμβάσεις Leasing	(6.058.917,23)	(466.667,43)	(6.525.584,66)
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.895.929,69	(1.917.339,83)	5.978.589,86
Τεκμαιρόμενο κόστος / απομείωση θυγατρικών	394.465,76	(28.400,00)	366.065,76
Αναλογία κερδών συγγενών εταιριών	78.526,83	(69.081,95)	9.444,88
Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	(91.072,90)	(3.873,33)	(94.946,23)
Απαίτηση από φορολογική ζημιά	(1.430.043,18)	(557.942,16)	(1.987.985,34)
Προσαρμογή ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων	(438.921,07)	296.469,70	(142.451,37)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(866.543,70)	21.041,75	(845.501,95)
Λοιπά	<u>(33.575,93)</u>	<u>22.423,27</u>	<u>(11.152,66)</u>
	<u>(44.339,39)</u>	<u>(2.683.999,57)</u>	<u>(2.728.338,95)</u>

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>Υπόλοιπο</u>	<u>Χρεώσεις /</u>	<u>Υπόλοιπο</u>
	<u>01.01.2011</u>	<u>Πιστώσεις</u>	<u>31.12.2011</u>
		<u>Αποτ/μάτων</u>	
Ενσώματα πάγια	(46.303,03)	8.816,45	(37.486,57)
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(44.948,66)	10.352,01	(34.596,65)
Συμβάσεις Leasing	(4.416.245,06)	(545.573,18)	(4.961.818,24)
Επενδύσεις σε ακίνητα	6.116.685,84	(1.681.247,21)	4.435.438,63
Τεκμαιρόμενο κόστος / απομείωση θυγατρικών	394.465,76	(28.400,00)	366.065,76

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	(25.656,12)	(2.507,32)	(28.163,44)
Απαιτήση από φορολογική ζημιά	(1.252.261,86)	(369.091,38)	(1.621.353,25)
Προσαρμογή ρευστοποιήσιμης αξίας αποθεμάτων	(176.363,05)	136.850,80	(39.512,25)
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	(546.048,00)	(9.515,18)	(555.563,18)
Λοιπά	<u>(32.472,45)</u>	<u>21.012,42</u>	<u>(11.460,03)</u>
	<u>(29.146,63)</u>	<u>(2.459.302,59)</u>	<u>(2.488.449,22)</u>

23. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού (Ν 2112/20)

Ο Ομιλος αναγνωρίζει ως υποχρέωση παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία την παρούσα αξία της νομικής δέσμευσης που έχει αναλάβει για την καταβολή εφάπαξ αποζημιώσεως στο προσωπικό που αποχωρεί λόγω συνταξιοδότησεως. Η σχετική υποχρέωση υπολογίστηκε κατόπιν αναλογιστικής μελέτης. Η σχετική υποχρέωση της Εταιρίας αναλύεται ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2009	<u>619.243,73</u>	<u>294.423,80</u>
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2010	30.197,92	9.901,24
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2010	21.168,02	6.891,81
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές χρήσης	127.075,99	24.380,75
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2010	(353.648,22)	(207.317,02)
Μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών χρήσης	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2010	<u>444.037,44</u>	<u>128.280,58</u>
Κόστος απασχόλησης περιόδου 1.1-31.12.2011	47.808,71	13.647,54
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου 1.1-31.12.2011	19.083,08	5.514,75
Επίδραση περικοπής / διακανονισμού / τερματικές παροχές χρήσης	9.102,45	(6.625,69)
Πληρωθείσες αποζημιώσεις περιόδου 1.1-31.12.2011	(37.842,57)	0,00
Μη καταχωρημένων αναλογιστικών (κερδών) / ζημιών χρήσης	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Υπόλοιπο υποχρέωσης την 31.12.2011	<u>482.189,11</u>	<u>140.817,18</u>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση του ΑΕΠ	3%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4,8 %
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0% έως 4,0 %

24. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το παρόν κονδύλιο αφορά :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
Καταβληθείσες εγγυήσεις μισθωτών επενδυτικών ακινήτων	404.940,86	344.374,30
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	<u>800.344,84</u>	<u>800.344,84</u>
Σύνολο	<u>1.205.285,70</u>	<u>1.144.719,14</u>

25. Προβλέψεις

Ο Ομιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για την κάλυψη μελλοντικών διαφορών φόρων από φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων χρήσεων ύψους € 60.000,00. Η χρησιμοποίηση των προβλέψεων αυτών αναμένεται να γίνει εντός των δύο επόμενων χρήσεων. Η πρόβλεψη αφορά κυρίως τη θυγατρική εταιρία ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. και τη συγγενή ΙΣΧΥΣ Α.Ε. – MULTIPART Α.Ε. Ο.Ε. , καθότι η μητρική εταιρία και η θυγατρική MULTIPART Α.Ε. λόγω ύπαρξης ζημιών προς μεταφορά δεν έχουν διενεργήσει αντίστοιχη πρόβλεψη.

26. Εμπορικές υποχρεώσεις

Οι Εμπορικές Υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Προμηθευτές (Εσωτερικού-Εξωτερικού)	5.982.998,86	6.489.073,48
Υποσχετικές & Γραμμάτια πληρωτέα	276.888,56	266.335,22
Επιταγές πληρωτέες	<u>7.697,27</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>6.267.584,69</u>	<u>6.755.408,70</u>

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Προμηθευτές (Εσωτερικού-Εξωτερικού)	2.134.647,45	1.689.162,65
Υποσχετικές & Γραμμάτια πληρωτέα	<u>72.846,94</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>2.207.494,39</u>	<u>1.689.162,65</u>

27. Φόροι πληρωτέοι

Οι φόροι πληρωτέοι αφορούν τα εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Φόρος εισοδήματος χρήσης	0,00	0,00
Φόροι εισοδήματος φορολογικού ελέγχου	<u>313.133,44</u>	<u>38.286,88</u>
Σύνολο	<u>313.133,44</u>	<u>38.286,88</u>

	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Φόρος εισοδήματος χρήσης	0,00	0,00
Φόροι εισοδήματος φορολογικού ελέγχου	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Οι κατωτέρω παρατιθέμενες χρήσεις των εταιριών του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές.

Εταιρία	Εκκρεμείς χρήσεις
Ι.Ε. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε. (μητρική)	2006 έως και 2010
MULTIPART Α.Ε. (θυγατρική)	2010
ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. (θυγατρική)	2006 έως και 2011
ΙΣΧΥΣ Α.Ε. – MULTIPART Α.Ε. Ο.Ε. (συγγενής)	2010 και 2011

Σημειώνεται ότι η συγγενής Εταιρία "ΙΣΧΥΣ Α.Ε. – MULTIPART Α.Ε. Ο.Ε." περαίωσε σύμφωνα με το Ν.3888/2010 τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της.

Ο Όμιλος και η Εταιρία παρότι η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί αξιόπιστα, δεδομένου ότι συχνά η ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας ιστορικά και στατιστικά στοιχεία από φορολογικούς ελέγχους παρελθουσών ελεγμένων φορολογικά χρήσεων, έχει σχηματίσει πρόβλεψη για πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις που πιθανόν να προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων. Η συνολική πρόβλεψη κατά την 31.12.2011 ανέρχεται σε ποσό ευρώ 60.000,00 (Σημείωση 25).

Για τη χρήση 2011 η μητρική εταιρία και η θυγατρική MULTIPART Α.Ε., έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγρ. 5 Ν. 2238/1994. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2011. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

28. Λοιπές υποχρεώσεις

Οι Λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2011	31.12.2010
Προκαταβολές πελατών	190.843,85	121.027,50
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	53.627,19	38.145,19
Ασφαλιστικά ταμεία	192.560,27	237.314,27
Δουλευμένα έξοδα πληρωτέα	89.202,04	76.041,89
Λοιποί φόροι – τέλη πλην εισοδήματος	743.704,83	516.849,32
Εσοδα επόμενων χρήσεων	164.846,85	195.017,36
Εγγυήσεις μισθώσεων αυτοκινήτων	0,00	24.064,50
Δουλευμένοι τόκοι ομολογιακών δανείων	231.106,66	47.562,67
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>24.723,56</u>	<u>52.191,26</u>
Σύνολο	<u>1.690.615,25</u>	<u>1.308.213,96</u>

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2011	31.12.2010
Προκαταβολές πελατών	119.129,39	108.005,66
Οφειλόμενες αμοιβές προσωπικού	41.596,56	1.479,56
Ασφαλιστικά ταμεία	41.077,32	49.418,94
Λοιποί φόροι – τέλη πλην εισοδήματος	170.038,37	133.100,92
Εσοδα επόμενων χρήσεων	164.846,85	195.017,36
Εγγυήσεις μισθώσεων αυτοκινήτων	0,00	24.064,50
Δουλευμένοι τόκοι ομολογιακών δανείων	231.106,66	47.562,67
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>6.670,54</u>	<u>46.363,92</u>
Σύνολο	<u>774.465,69</u>	<u>605.013,53</u>

29. Κύκλος εργασιών

Οι Πωλήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας αναλύονται ως ακολούθως :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Πωλήσεις καινούργων αυτοκινήτων	1.058.023,96	1.444.810,28	1.084.853,22	1.576.575,49
Πωλήσεις μεταχειρισμένων αυτοκινήτων	1.769.983,98	1.982.311,60	1.769.983,98	1.963.616,58
Πωλήσεις ανταλλακτικών εσωτερικού	23.592.188,57	27.264.274,90	5.274,94	0,00
Πωλήσεις ανταλλακτικών εξωτερικού	435.821,36	484.494,26	0,00	0,00
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	11.934,18	4.348,86	0,00	0,00
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών	162.475,89	166.577,74	113.162,06	115.370,85
Εσοδα ενοικίασης αυτοκινήτων	<u>268.998,30</u>	<u>461.849,66</u>	<u>268.998,30</u>	<u>473.715,46</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων & υπηρεσιών	<u>27.299.426,24</u>	<u>31.808.667,30</u>	<u>3.242.272,50</u>	<u>4.129.278,38</u>
Εσοδα ενοικίων από επενδυτικά ακίνητα	3.223.444,24	3.909.796,67	2.864.815,34	3.573.059,17
Λοιπά έσοδα από μισθωτές ακινήτων	<u>275.659,26</u>	<u>406.355,32</u>	<u>125.094,64</u>	<u>240.931,00</u>
Εσοδα εκμετάλλευσης ακινήτων	<u>3.499.103,50</u>	<u>4.316.151,99</u>	<u>2.989.909,98</u>	<u>3.813.990,17</u>
Σύνολο Κύκλου εργασιών	<u>30.798.529,74</u>	<u>36.124.819,29</u>	<u>6.232.182,48</u>	<u>7.943.268,55</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Τα σωρευτικά μελλοντικά μισθώματα, εισπρακτέα βάσει μη ακυρούμενων συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, μη συμπεριλαμβανομένων μελλοντικών αναπροσαρμογών, κατά την 31.12.2011 έχουν ως ακολούθως:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως 1 έτος	2.898.507,57	2.177.515,27
Από 2 έως 5 έτη	12.031.787,04	11.428.695,31
Ανω των 5 ετών	<u>12.105.898,93</u>	<u>5.219.419,41</u>
Σύνολο	<u>27.036.193,54</u>	<u>18.825.629,99</u>

30. Παροχές σε εργαζομένους

Οι Παροχές σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Μισθοί & ημερομίσθια	3.522.746,51	4.235.976,43	794.416,38	994.825,91
Εργοδοτικές εισφορές	828.057,69	1.060.577,75	175.681,69	218.307,37
Λοιπές παροχές	127.541,69	160.855,05	41.558,09	57.191,64
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού (IAS 19)	<u>75.994,24</u>	<u>178.441,93</u>	<u>12.536,60</u>	<u>41.173,80</u>
Σύνολο	<u>4.554.340,13</u>	<u>5.635.851,16</u>	<u>1.024.192,76</u>	<u>1.311.498,72</u>

31. Έξοδα κατ' είδος

Τα Έξοδα κατ' είδος αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Παροχές σε εργαζομένους	4.554.340,13	5.635.851,16	1.024.192,76	1.311.498,72
Αμοιβές Δ.Σ.	28.213,20	28.213,20	0,00	0,00
Αμοιβές τρίτων	191.612,28	322.412,18	83.604,50	185.743,20
Προμήθειες τρίτων	170.546,38	261.454,07	17.433,25	64.176,17
Ηλεκτρικό ρεύμα, Ύδρευση, Τηλεπικοινωνίες, Ταχυδρομικά	450.696,39	521.572,49	217.407,84	257.593,25
Ενοίκια	565.060,91	839.456,57	234.603,59	344.884,76
Ασφάλιστρα	181.338,46	200.861,72	110.622,44	129.009,51
Προετοιμασία & Αποθήκευση	46.624,39	46.336,35	46.624,39	44.906,45
Επισκευές & Συντηρήσεις	157.969,13	170.302,02	69.610,15	106.180,28
Φύλαξη	40.926,22	38.273,34	4.325,76	1.599,15
Φόροι - Τέλη	402.591,33	526.754,55	179.856,55	280.688,85
Μεταφορικά έξοδα	525.052,35	574.882,39	46.829,86	52.015,71
Έξοδα ταξιδίων	76.961,37	94.057,55	9.469,89	15.461,60
Έξοδα προβολής και διαφήμισης, εκθέσεων & φιλοξενίας	100.905,19	69.929,08	4.836,93	16.338,46
Συνδρομές - εισφορές	6.224,86	7.762,82	4.213,60	4.572,17
Δωρεές - Επιχορηγήσεις	6.262,09	5.104,53	692,00	2.394,00
Έντυπα & γραφική ύλη	40.082,58	45.846,68	5.752,95	8.691,46
Υλικά άμεσης ανάλωσης	26.612,66	38.222,09	1.406,96	2.308,41
Έξοδα δημοσιεύσεων	11.580,62	36.988,53	7.037,69	26.220,37
Κοινόχρηστες δαπάνες ακινήτων	57.866,98	69.274,54	57.866,98	69.274,54
Λοιπά έξοδα	78.242,47	39.245,60	64.615,71	20.373,21
Αποσβέσεις περιόδου ενσώματων παγίων	683.136,58	1.195.421,96	297.878,99	819.101,81
Αποσβέσεις περιόδου άυλων περιουσιακών στοιχείων	<u>51.001,08</u>	<u>65.328,19</u>	<u>11.226,92</u>	<u>12.567,69</u>
Σύνολο	<u>8.453.847,65</u>	<u>10.833.551,61</u>	<u>2.500.109,71</u>	<u>3.775.599,77</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Τα παραπάνω έξοδα έχουν επιβαρύνει τις λειτουργίες του Ομίλου και της Εταιρίας ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Κόστος πωλήσεων εμπορευμάτων & υπηρεσιών	20.165,00	22.776,35	0,00	0,00
Κόστος εκμετάλλευσης ακινήτων	758.246,27	890.140,26	585.254,84	717.885,92
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	5.429.638,84	7.051.293,37	784.958,73	1.594.437,36
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	<u>2.245.797,54</u>	<u>2.869.341,63</u>	<u>1.129.896,14</u>	<u>1.463.276,49</u>
	<u>8.453.847,65</u>	<u>10.833.551,61</u>	<u>2.500.109,71</u>	<u>3.775.599,77</u>

32. Άλλα έσοδα / έξοδα

Τα Άλλα έσοδα / έξοδα αναλύονται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης				
Επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις	0,00	8.624,00	0,00	5.466,00
Συμμετοχή προμηθευτών σε έξοδα προώθησης	56.326,28	57.056,37	0,00	0,00
Συμμετοχή συνδεδεμένων εταιρειών σε διοικητικά κόστη	187.399,01	184.248,86	256.011,01	262.056,86
Εισπραττόμενα έξοδα από πελάτες	107.529,00	126.487,70	0,00	9.285,03
Λοιπά έσοδα	<u>72.232,95</u>	<u>194.458,58</u>	<u>43.404,80</u>	<u>190.294,78</u>
Σύνολο εσόδων εκμετάλλευσης:	<u>423.487,24</u>	<u>570.875,51</u>	<u>299.415,81</u>	<u>467.102,67</u>
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης				
Πρόστιμα, αποζημιώσεις, καταπτώσεις εγγυήσεων κ.λ.π.	31.264,36	30.756,69	0,00	0,00
Έξοδα μετεγκατάστασης	0,00	142.337,83	0,00	0,00
Ζημίες από διάθεση παγίων	21.826,09	35.417,83	18.682,89	13.697,13
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	167.951,38	349.519,90	47.575,91	239.088,40
Φόρος μεγάλης ακίνητης περιουσίας & ΕΕΤΗΔΕ	422.191,49	226.433,85	365.379,14	189.332,69
Λοιπά έξοδα	<u>14.346,36</u>	<u>0,00</u>	<u>4.596,36</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο εξόδων εκμεταλλεύσεως:	<u>657.579,68</u>	<u>784.466,10</u>	<u>436.234,30</u>	<u>442.118,22</u>
	<u>(234.092,44)</u>	<u>(213.590,59)</u>	<u>136.818,49</u>	<u>24.984,45</u>

33. Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό

Το Χρηματοοικονομικό κόστος – καθαρό αναλύεται ως εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Χρηματοοικονομικό κόστος-καθαρό				
Τόκοι ομολογιακών & μακροπρόθεσμων δανείων	1.331.588,41	810.248,64	1.331.588,41	810.248,64
Τόκοι βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων	1.470.887,84	1.448.877,15	434.884,30	411.801,76
Τόκοι από εμπορικές υποχρεώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	221.461,09	191.511,36	36.730,32	28.735,90
Χρεωστικοί τόκοι Factoring	214.957,88	157.387,93	75.308,88	88.467,94
Λοιπά συναφή με Factoring έξοδα	14.168,02	10.895,02	0,00	0,00

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Τόκοι από υποχρεώσεις Leasing	1.192.908,98	942.127,84	832.203,05	571.998,39
Πιστωτικοί τόκοι	(42.892,71)	(36.297,36)	(23.604,42)	(22.184,75)
Δεδουλευμένοι τόκοι γραμματίων εισπρακτέων	(148.692,44)	(239.090,71)	(148.692,44)	(244.188,75)
Απομείωση συμμετοχών (Αγκριπάρν α.ε.)	142.000,00	0,00	142.000,00	0,00
Μεταβολή εύλογης αξίας εισηγμένων μετοχών	4.865,50	8.962,10	0,00	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές έξοδα	21.774,65	37.906,72	0,00	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές έσοδα	<u>(26.178,06)</u>	<u>(13.561,00)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	<u>4.396.849,16</u>	<u>3.318.967,69</u>	<u>2.680.418,10</u>	<u>1.644.879,13</u>

34. Έσοδα Συμμετοχών

Τα Έσοδα Συμμετοχών περιλαμβάνουν τα εξής :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Μερίσματα από θυγατρική εταιρία MULTIPART Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα από συγγενή εταιρία ΙΣΧΥΣ Α.Ε. – MULTIPART Α.Ε. Ο.Ε.	165.686,83	110.366,37	0,00	0,00
Σύνολο	<u>165.686,83</u>	<u>110.366,37</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

35. Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τα κάτωθι :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Τρέχων φόρος περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	286.134,02	0,00	0,00	0,00
Έκτακτη εισφορά	0,00	29.958,26	0,00	0,00
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	<u>(2.683.999,57)</u>	<u>(706.664,37)</u>	<u>(2.459.302,59)</u>	<u>(483.082,79)</u>
Σύνολο:	<u>(2.397.865,55)</u>	<u>(676.706,11)</u>	<u>(2.459.302,59)</u>	<u>(483.082,79)</u>

Ο φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα κέρδη διαφέρει από το ποσό που θα προέκυπτε εάν εφαρμόζαμε τον ονομαστικό φορολογικό συντελεστή που ισχύει κατά το τέλος της χρήσης, ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου προ φόρων	<u>(18.045.427,39)</u>	<u>(3.931.544,86)</u>	<u>(16.392.322,82)</u>	<u>(2.761.094,61)</u>
Φόρος εισοδήματος με τον φορολογικό συντελεστή της εταιρίας : 20% & 24% αντίστοιχα	<u>(3.609.085,47)</u>	<u>(943.570,77)</u>	<u>(3.278.464,56)</u>	<u>(662.662,71)</u>
Φόρος που αναλογεί σε αφορολόγητα & ειδικώς φορολογητέα κέρδη	(33.137,37)	(27.591,59)	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος από μεταβολή φορολογικού Συντελεστή	(103.186,78)	219.455,13	(137.448,39)	155.805,99
Ζημία της χρήσης επί της οποίας δεν λογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	793.030,01	0,00	793.030,01	0,00
Δαπάνες μη εκπεστέες φορολογικά	268.380,04	45.042,86	163.580,35	23.773,92
Διαφορές φορολογικού ελέγχου και λοιποί φόροι	286.134,02	0,00	0,00	0,00
Έκτακτη εισφορά	0,00	29.958,26	0,00	0,00
Πρόβλεψη φόρου ανέλεγκτων χρήσεων	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Φόροι εισοδήματος που εμφανίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	<u>(2.397.865,55)</u>	<u>(676.706,11)</u>	<u>(2.459.302,59)</u>	<u>(483.082,80)</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

36. Κέρδη κατά μετοχή

Τα βασικά κέρδη κατά μετοχή υπολογίζονται με διάρθρωση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου, εξαιρουμένων των ιδίων κοινών μετοχών που αγοράστηκαν από την επιχείρηση (ίδιες μετοχές).

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
ΟΜΙΛΟΣ		
Αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας	<u>(15.647.561,84)</u>	<u>(3.254.838,76)</u>
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	<u>3.416.256</u>	<u>3.416.256</u>
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	<u>(4,58)</u>	<u>(0,953)</u>

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
ΕΤΑΙΡΙΑ		
Αποτελέσματα που αναλογούν στους μετόχους της εταιρίας	<u>(13.933.020,23)</u>	<u>(2.278.011,82)</u>
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	<u>3.416.256</u>	<u>3.416.256</u>
Βασικά κέρδη κατά μετοχή	<u>(4,08)</u>	<u>(0,667)</u>

37. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της του Ομίλου και της Εταιρίας.

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, εταιρικές εγγυήσεις για συνδεδεμένες εταιρείες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές, κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Οι δοθείσες εγγυήσεις κατά την 31.12.2011 αφορούν τα εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με προμηθευτές	600.000,00	600.000,00
Εγγυήσεις υπέρ συνδεδεμένων Εταιριών	3.850.000,00	3.850.000,00
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης συμβάσεων με πελάτες	59.940,05	59.940,05
	4.509.940,05	4.509.940,05

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχει συνάψει συμφωνίες μίσθωσης για τα καταστήματά τους, οι οποίες λήγουν σε διάφορες ημερομηνίες μέχρι το 2017.

Οι ελάχιστες μελλοντικές υποχρεώσεις με βάση τις ήδη υπογεγραμμένες συμβάσεις ενοικίασης κτιρίων κατά την 31.12.2010, έχουν ως κάτωθι :

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>	<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2011</u>
Έως 1 έτος	197.090,68	30.000,00
Από 2 έως 5 έτη	203.090,70	123.000,00
Ανω των 5 ετών	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>400.181,38</u>	<u>153.000,00</u>

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Η Εταιρία έχει ξεκινήσει την αξιοποίηση της έκτασης, περίπου 20.000 τ.μ., που διαθέτει στον Άλιμο Αττικής επί των οδών Μεγάλου Αλεξάνδρου και Παρμενίωνος, στον Άλιμο Αττικής. Οι μελέτες και ο σχεδιασμός ολοκληρώθηκαν κατά την διάρκεια του 2010 και εκδόθηκε οικοδομική άδεια στις αρχές του 2011. Θα αναπτύχθει νέο κτίριο εμπορικού καταστήματος με εκθεσιακό χώρο, αποθήκη και υπόγειο σταθμό αυτοκινήτων, συνολικής επιφάνειας περίπου 12.000 τ.μ. Το υπό κατασκευή ακίνητο έχει μισθωθεί σε μεγάλη εμπορική εταιρεία με σύμβαση μίσθωσης διάρκειας 40 ετών.

38. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών (αγαθών και υπηρεσιών) σωρευτικά από την έναρξη των οικονομικών χρήσεων και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της χρήσης 2011 και 2010, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, παρουσιάζονται ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών - Έσοδα	1.467.962,91	1.685.175,52
εκ των οποίων :		
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συγγενή εταιρία ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	933.484,00	912.106,75
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	134.665,10	295.456,62
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ Α.Ε.	29.795,00	58.793,15
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη ΥΛΗ Α.Ε.	6.370,05	20.982,00
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ Α.Ε.	2.890,00	5.400,00
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη εταιρία MULTIPART D.O.O SKOPJE	360.758,76	392.437,00
 Αγορές Αγαθών & Υπηρεσιών - Έξοδα	 1.404.148,64	 1.669.404,83
εκ των οποίων :		
Αγορές Αγαθών & Υπηρεσιών από συγγενή εταιρία ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	960.453,04	1.253.836,51
Αγορές Υπηρεσιών από συνδεδεμένη εταιρία Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	151.911,44	69.836,85
Αγορές εμπορευμάτων από συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	139.332,43	132.882,34
Αγορές εμπορευμάτων από συνδεδεμένη ΥΛΗ ΑΕ	0,00	0,00
Αγορές εμπορευμάτων από συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ Α.Ε.	152.451,73	189.697,80
Αγορές Αγαθών από συνδεδεμένη εταιρία MULTIPART D.O.O SKOPJE	0,00	23.151,33
 Απαιτήσεις	 1.447.558,08	 1.366.326,65
εκ των οποίων :		
Από συγγενή ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	544.952,40	461.159,21
Από συνδεδεμένη Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	14.389,52	21.065,80
Από συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	523.449,26	494.011,41
Από συνδεδεμένη ΥΛΗ ΑΕ	14.617,91	4.301,32
Από συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ ΑΕ	4.544,85	990,15
Από συνδεδεμένη εταιρία MULTIPART D.O.O SKOPJE	345.604,14	384.798,76
 Υποχρεώσεις	 1.543.956,53	 320.400,94
εκ των οποίων :		
Σε συγγενή ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	215.931,19	302.441,20
Σε συνδεδεμένη Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	15.820,68	17.959,74
Σε συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	353.094,52	227.900,04

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Σε συνδεδεμένη ΥΛΗ ΑΕ	0,00	32.618,61
Σε συνδεδεμένη ΘΕΣΕΙΣ ΠΑΡΚΙΝΓΚ ΑΕ	800.344,84	0,00
Σε συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ ΑΕ	158.765,30	34.648,57
Συναλλαγές και αμοιβές μελών Διοίκησης και διευθυντικών στελεχών	417.998,51	455.546,60
Αμοιβές μελών της Διοίκησης (Δ.Σ.)	28.213,20	28.213,20
Μισθοί και λοιπές εργασιακές παροχές διευθυντικών στελεχών	389.785,31	427.333,40
Απαιτήσεις από μέλη Διοίκησης και διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μέλη Διοίκησης	0,00	0,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μέλη Διοίκησης και διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μέλη Διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Δοθείσες Εγγυήσεις	3.850.000,00	3.850.000,00
Σε συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	3.850.000,00	3.850.000,00

ΕΤΑΙΡΙΑ

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Πωλήσεις Αγαθών και Υπηρεσιών - Έσοδα	334.554,81	747.170,20
εκ των οποίων :		
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε θυγατρική MULTIPART Α.Ε.	100.606,66	288.705,68
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συγγενή εταιρία ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	61.009,00	77.832,75
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	133.884,10	295.456,62
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ Α.Ε.	29.795,00	58.793,15
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη ΥΛΗ Α.Ε.	6.370,05	20.982,00
Πωλήσεις εμπορευμάτων σε συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ Α.Ε.	2.890,00	5.400,00
Αγορές Αγαθών & Υπηρεσιών - Έξοδα	463.880,30	379.029,41
εκ των οποίων :		
Αγορές Αγαθών & Υπηρεσιών από θυγατρική MULTIPART Α.Ε.	22.507,93	12.105,00
Αγορές Αγαθών & Υπηρεσιών από συγγενή εταιρία ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	29.236,77	7.264,27
Αγορές Υπηρεσιών από συνδεδεμένη εταιρία Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	120.351,44	37.080,00
Αγορές εμπορευμάτων από συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	139.332,43	132.882,34
Αγορές εμπορευμάτων από συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ Α.Ε.	152.451,73	189.697,80
Απαιτήσεις	1.008.496,37	1.046.452,25
εκ των οποίων :		
Από θυγατρική MULTIPART Α.Ε.	94.275,13	173.553,12

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Από συγγενή ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	357.264,64	352.530,45
Από συνδεδεμένη Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	14.344,58	21.065,80
Από συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	523.449,26	494.011,41
Από συνδεδεμένη ΥΛΗ ΑΕ	14.617,91	4.301,32
Από συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ ΑΕ	4.544,85	990,15
Υποχρεώσεις	1.336.531,30	321.341,85
ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ :		
Σε θυγατρική MULTIPART Α.Ε.	2.436,51	0,00
Σε συγγενή ΑΓΚΡΙΠΑΝ ΑΕΒΕ	18.089,43	18.573,23
Σε συνδεδεμένη Π.Ι.ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	3.800,70	7.601,40
Σε συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	353.094,52	227.900,04
Σε συνδεδεμένη ΥΛΗ ΑΕ	0,00	32.618,61
Σε συνδεδεμένη ΘΕΣΕΙΣ ΠΑΡΚΙΝΓΚ ΑΕ	800.344,84	
Σε συνδεδεμένη ΔΡΟΜΕΑΣ ΑΕ	158.765,30	34.648,57
Συναλλαγές και αμοιβές μελών Διοίκησης και διευθυντικών στελεχών	186.074,61	208.416,60
Αμοιβές μελών της Διοίκησης (Δ.Σ.)		
Μισθοί και λοιπές εργασιακές παροχές διευθυντικών στελεχών	186.074,61	208.416,60
Απαιτήσεις από μέλη Διοίκησης και διευθυντικών στελεχών	0,00	0,00
Απαιτήσεις από μέλη Διοίκησης	0,00	0,00
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μέλη Διοίκησης και διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς μέλη Διοίκησης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη	0,00	0,00
Δοθείσες Εγγυήσεις	3.850.000,00	3.850.000,00
Σε συνδεδεμένη ΕΜΙΚΟ ΑΕ	3.850.000,00	3.850.000,00

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν βάσει εμπορικών όρων της αγοράς.

39. Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Στον πίνακα που ακολουθεί γίνεται ανάλυση του απασχολούμενου προσωπικού, ανά κατηγορία, στο τέλος της υπό αναφορά χρήσης σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως, ως εξής:

	<u>ΟΜΙΛΟΣ</u>		<u>ΕΤΑΙΡΙΑ</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
• Μισθωτοί	117	122	24	25
• Ημερομίσθιοι	31	33	2	2
Σύνολο προσωπικού	148	155	26	27

40. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ Α.Ε
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ & ΕΜΠΟΡΙΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ - ΓΕΝΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ & ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΑΙ
ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 206/01/Β/86/206

Μετά την πλήρη εκποίηση του απόθεματος καινούργων αυτοκινήτων μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2012, η μητρική εταιρία σταμάτησε να δραστηριοποιείται στον κλάδο των καινούργων αυτοκινήτων. Πέραν αυτού, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2011 γεγονότα, που να αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρία, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

ΑΘΗΝΑ, 1 Ιουνίου 2012

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ Ι. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΕΜΜ. ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ

ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Φ. ΜΠΙΡΗΣ

ΑΔΤ ΑΙ 674432

ΑΔΤ ΑΙ 576564

ΑΔΤ ΑΙ 577823

Αρ.Αδ. Ο.Ε.Ε.

0024483/Α' Τάξεως